

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
HSBC
RBS
Société générale
ABN AMRO
Calyon
Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00 400.000.000,00	100,00%	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	91.299,46 1.278.192.440,00	100,00% 1,400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3740% 21/09/2009 327,552029 Bruto 268,592664 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00	100,00%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4640% 21/09/2009 382,266667 Bruto 313,458667 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00	100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5440% 21/09/2009 403,155556 Bruto 330,587556 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A1	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00	100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7840% 21/09/2009 465,822222 Bruto 381,974222 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.978.192.440,00	2.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	8,07	6,27	5,05	4,19	3,56	3,09	2,73	2,43
		Amort. final	22/08/2017	11/05/2015	16/08/2014	10/06/2013	20/02/2013	09/01/2012	21/04/2012	01/05/2012
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	8,07	6,27	5,05	4,19	3,56	3,09	2,73	2,43
		Amort. final	22/08/2017	11/05/2015	16/08/2014	10/06/2013	20/02/2013	09/01/2012	21/04/2012	01/05/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	17,40	14,64	12,15	10,39	8,89	7,64	6,89	6,15
		Amort. final	21/12/2026	19/03/2024	20/09/2021	19/12/2019	19/06/2018	20/03/2017	20/06/2016	21/09/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	22,28	20,14	18,02	16,08	14,35	12,86	11,57	10,46
		Amort. final	19/12/2031	19/12/2029	20/09/2027	19/09/2025	19/09/2023	21/03/2022	21/09/2020	19/09/2019
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	11,05/2031	13/09/2029	08/04/2027	24/08/2025	12/03/2023	06/05/2022	20/02/2021	14/01/2020
		Amort. final	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	16,75	14,27	12,15	10,45	9,03	7,94	7,00	6,29
		Amort. final	28/04/2026	11/04/2023	19/09/2021	01/08/2020	08/10/2018	07/06/2017	30/07/2016	13/11/2015
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	22,40	20,40	18,15	16,15	14,15	12,65	11,15	10,14
		Amort. final	19/12/2031	19/12/2029	20/09/2027	19/09/2025	19/09/2023	21/03/2022	21/09/2020	19/09/2019
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	17,39	14,98	12,96	11,30	9,93	8,81	7,87	7,09
		Amort. final	14/12/2026	19/07/2024	07/12/2022	14/11/2020	07/04/2019	19/05/2018	06/11/2017	29/08/2016
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	37,41	37,41	37,41	37,41	37,41	37,41	37,41	37,41
		Amort. final	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	16,75	14,27	12,15	10,45	9,03	7,94	7,00	6,29
		Amort. final	28/04/2026	11/04/2023	19/09/2021	01/08/2020	08/10/2018	07/06/2017	30/07/2016	13/11/2015
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	22,40	20,40	18,15	16,15	14,15	12,65	11,15	10,14
		Amort. final	19/12/2031	19/12/2029	20/09/2027	19/09/2025	19/09/2023	21/03/2022	21/09/2020	19/09/2019
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	17,39	14,98	12,96	11,30	9,93	8,81	7,87	7,09
		Amort. final	14/12/2026	19/07/2024	07/12/2022	14/11/2020	07/04/2019	19/05/2018	06/11/2017	29/08/2016
Emisión de Bonos	Sin amortización opcional *	Vida media	37,41	37,41	37,41	37,41	37,41	37,41	37,41	37,41
		Amort. final	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	89,64%	1.773.192.440,00	12,05%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	9,70%
Serie A2	64,61%	1.278.192.440,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	25,02%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	6,07%	120.000.000,00	5,98%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,30%	85.000.000,00	1,68%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.978.192.440,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,68%	33.280.413,25	1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	53.188.102,85	1,160%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.781.091,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.411.618,26		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		396.514,05	3,244%
Préstamo Subordinado		37.500.000,00	4,244%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
RBS

Société générale
ABN AMRO
Calyon
Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.964	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.973.698.800,93	2.500.000.049,34	
Medio	152.244,59	161.603,11	
Mínimo	3.022,12	43.505,01	
Máximo	520.165,07	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,57%	4,30%	
Mínimo	1,61%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	311	342	
Mínimo	30/11/2009	30/11/2014	
Máximo	30/09/2046	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,29%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,46%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	6,16		
10,01 - 20%	0,01	15,31		
20,01 - 30%	0,02	24,94		
30,01 - 40%	0,06	34,25		
40,01 - 50%	0,11	45,72		
50,01 - 60%	0,32	55,92		
60,01 - 70%	1,01	66,06		
70,01 - 80%	4,14	76,47		
80,01 - 90%	64,66	85,86	36,78	87,63
90,01 - 100%	29,65	92,20	63,22	94,26
Medio ponderado		86,95		91,82
Mínimo		2,11		80,07
Máximo		96,71		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,43%	0,49%	0,48%	0,64%
Tasa anual equivalente	3,99%	5,07%	5,76%	5,57%	7,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,38%	12,52%
Aragón	2,28%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,44%	2,50%
Cantabria	1,94%	1,90%
Castilla y León	4,45%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,48%	3,43%
Cataluña	24,80%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,15%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,78%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,14%	21,73%
Meilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,71%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
Pais Vasco	5,30%	5,41%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.332	417.012,65	807.349,31	-593,30	1.223.768,66	22,76	211.219.285,11	212.443.053,77	72,07	88,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	151	121.449,57	309.226,14	258,65	430.934,36	8,01	27.248.246,86	27.679.181,22	9,39	89,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	31.849,55	74.306,28	0,00	106.155,83	1,97	5.831.037,40	5.937.193,23	2,01	88,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	93.137,98	292.269,41	23.518,21	408.925,60	7,61	11.212.582,12	11.621.507,72	3,94	89,68
De > 6 a < 12 Meses	76	181.715,03	651.147,79	81.247,27	914.110,09	17,00	14.263.783,56	15.177.893,65	5,15	91,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	65	212.360,80	824.282,36	127.198,51	1.163.841,67	21,65	11.746.702,86	12.910.544,53	4,38	93,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	162.277,83	665.138,46	74.522,41	901.938,70	16,77	6.788.510,75	7.690.449,45	2,61	95,67
De ≥ 2 Años	6	32.830,87	144.334,75	49.958,54	227.124,16	4,22	1.079.341,92	1.306.466,08	0,44	95,39
Subtotal	1.758	1.252.634,28	3.768.054,50	356.110,29	5.376.799,07	100,00	289.389.490,58	294.766.289,65	100,00	88,86
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.758	1.252.634,28	3.768.054,50	356.110,29	5.376.799,07		289.389.490,58	294.766.289,65		88,86