

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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, Societé Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos: BBVA, HSBC, RBS, Societé 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
Audítores 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	21/12/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/12/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	88.748,67 1.242.481.380,00 88,75%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8960% 21/12/2009 201,005877 Bruto 164,824819 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%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9860% 21/12/2009 249,238889 Bruto 204,375889 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%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0660% 21/12/2009 269,461111 Bruto 220,958111 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%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3060% 21/12/2009 330,127778 Bruto 270,704778 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2	
Total		1.942.481.380,00	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	Vida media	Años	% TACP									
				% TACP Mensual									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
				% TACP Anual equivalente									
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	6,06	4,91	4,09	3,50	3,04	2,69	2,41		
		Amort. final	Años	29/07/2017	22/11/2015	27/09/2014	12/03/2013	29/04/2013	14/11/2012	07/08/2012	26/03/2012		
		Fecha	Años	16,65	14,15	11,65	9,90	8,64	7,39	6,64	5,89		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	6,06	4,91	4,09	3,50	3,04	2,69	2,41		
		Amort. final	Años	29/07/2017	22/11/2015	27/09/2014	12/03/2013	29/04/2013	14/11/2012	07/08/2012	26/03/2012		
		Fecha	Años	16,65	14,15	11,65	9,90	8,64	7,39	6,64	5,89		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,39	18,12	15,84	13,85	12,18	10,78	9,52	8,59		
		Amort. final	Años	18/03/2030	12/10/2027	28/08/2025	09/04/2023	31/12/2021	08/08/2020	05/07/2019	30/05/2018		
		Fecha	Años	21,91	19,90	17,65	15,65	13,90	12,39	10,90	9,90		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,71	19,61	17,56	15,68	14,02	12,58	11,33	10,27		
		Amort. final	Años	13/07/2031	06/06/2029	20/05/2027	07/02/2025	11/03/2023	26/05/2022	26/02/2021	02/02/2020		
		Fecha	Años	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,15	13,77	11,74	10,11	8,79	7,73	6,83	6,14		
		Amort. final	Años	21/12/2025	08/05/2023	23/07/2021	12/07/2019	14/08/2018	23/07/2017	29/08/2016	21/12/2015		
		Fecha	Años	16,78	14,48	12,55	10,97	9,67	8,59	7,69	6,94		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,15	13,77	11,74	10,11	8,79	7,73	6,83	6,14		
		Amort. final	Años	08/07/2026	18/04/2024	17/05/2022	18/10/2020	28/06/2019	30/05/2018	07/08/2017	10/06/2016		
		Fecha	Años	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,15	13,77	11,74	10,11	8,79	7,73	6,83	6,14		
		Amort. final	Años	21/12/2025	08/05/2023	23/07/2021	12/07/2019	14/08/2018	23/07/2017	29/08/2016	21/12/2015		
		Fecha	Años	16,78	14,48	12,55	10,97	9,67	8,59	7,69	6,94		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,15	13,77	11,74	10,11	8,79	7,73	6,83	6,14		
		Amort. final	Años	08/07/2026	18/04/2024	17/05/2022	18/10/2020	28/06/2019	30/05/2018	07/08/2017	10/06/2016		
		Fecha	Años	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92	36,92		

* 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	% MC	
Clase A	89,45%	1.737.481.380,00	12,04%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	63,96%	1.242.481.380,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	25,48%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	6,18%	120.000.000,00	5,86%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,38%	85.000.000,00	1,48%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.942.481.380,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,48%	28.712.603,11		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.321.960,96	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.038.670,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.433.369,44		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		264.342,69	2,766%
Préstamo Subordinado		37.500.000,00	3,766%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	12.877	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.946.304.156,22	2.500.000.049,34	
Medio	151.145,78	161.603,11	
Mínimo	758,02	43.505,01	
Máximo	516.833,48	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,94%	4,30%	
Mínimo	1,26%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	307	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)	95,35%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,40%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,32		
10,01 - 20%	0,01	16,23		
20,01 - 30%	0,03	25,57		
30,01 - 40%	0,07	34,92		
40,01 - 50%	0,10	45,02		
50,01 - 60%	0,38	55,50		
60,01 - 70%	1,22	65,94		
70,01 - 80%	5,05	76,61		
80,01 - 90%	68,37	85,71	36,78	87,63
90,01 - 100%	24,78	92,01	63,22	94,26
Medio ponderado		86,35		91,82
Mínimo		0,53		80,07
Máximo		96,35		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,20%	0,32%	0,42%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,97%	2,33%	3,72%	4,90%	6,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,33%	12,52%
Aragón	2,29%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,43%	2,50%
Cantabria	1,95%	1,90%
Castilla y León	4,46%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,48%	3,43%
Cataluña	24,79%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,78%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,19%	21,73%
Mejilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,72%	1,63%
Navarra	0,87%	0,83%
Pais Vasco	5,28%	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	1.162	414.812,35	552.457,04	37.840,17	1.005.109,56	17,78	180.813.132,19	181.818.241,75	67,91	87,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	158	144.912,19	256.824,36	143,92	401.880,47	7,11	27.306.500,21	27.708.380,68	10,35	87,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	24.343,68	50.718,71	0,00	75.062,39	1,33	4.459.989,38	4.535.051,77	1,69	87,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	93.465,49	205.847,63	18.196,91	317.510,03	5,62	9.913.423,47	10.230.933,50	3,82	88,13
De > 6 a < 12 Meses	80	213.630,70	646.930,31	85.092,59	945.653,60	16,72	14.895.662,22	15.841.315,82	5,92	91,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	280.245,73	914.815,86	131.703,70	1.326.765,29	23,46	13.699.142,34	15.025.907,63	5,61	92,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	228.301,29	876.866,88	94.716,37	1.199.884,54	21,22	8.909.163,67	10.109.048,21	3,78	96,66
De ≥ 2 Años	13	73.005,45	269.816,40	39.575,07	382.398,92	6,76	2.087.747,06	2.470.145,98	0,92	93,82
Subtotal	1.614	1.472.716,88	3.774.279,19	407.268,73	5.654.264,80	100,00	262.084.760,54	267.739.025,34	100,00	88,45
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.614	1.472.716,88	3.774.279,19	407.268,73	5.654.264,80		262.084.760,54	267.739.025,34		88,45

Información adicional