

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

Depositorio 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	% TACP											
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente											
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00				
		Fecha	13/09/2017	01/10/2016	15/11/2014	21/01/2014	17/06/2013	01/01/2013	25/08/2012	05/12/2012				
			Amort. final	Años	7,74	6,06	4,91	4,09	3,49	2,88	2,39			
		Sin amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente										
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
	Fecha		13/09/2017	01/10/2016	15/11/2014	21/01/2014	17/06/2013	01/01/2013	25/08/2012	05/12/2012				
			Amort. final	Años	7,74	6,06	4,91	4,09	3,49	2,88	2,39			
	Serie A3		Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
					2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
		Fecha		26/02/2030	23/11/2027	18/08/2025	31/08/2023	31/12/2021	08/12/2020	15/05/2019	06/09/2018			
				Amort. final	Años	21,77	19,77	17,51	15,52	13,76	12,26	10,76		
Sin amortización opcional *		Años		% TACP Anual equivalente										
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
		Fecha	22/09/2031	24/09/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/03/2022	22/09/2020	23/09/2019				
			Amort. final	Años	21,50	19,40	17,37	15,51	13,87	12,45	11,22			
		Serie B	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
					2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Fecha				20/11/2025	16/07/2023	14/07/2021	12/06/2019	19/08/2018	08/05/2017	09/10/2016	01/04/2016			
				Amort. final	Años	21,77	19,77	17,51	15,52	13,76	12,26	10,76		
Sin amortización opcional *	Años			% TACP Anual equivalente										
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
	Fecha		22/09/2031	24/09/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/03/2022	22/09/2020	23/09/2019				
			Amort. final	Años	16,54	14,27	12,38	10,82	9,53	8,48	7,59			
	Serie C		Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
					2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Fecha				20/11/2025	16/07/2023	14/07/2021	12/06/2019	19/08/2018	08/05/2017	09/10/2016	01/04/2016			
				Amort. final	Años	21,77	19,77	17,51	15,52	13,76	12,26	10,76		
Sin amortización opcional *		Años		% TACP Anual equivalente										
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
		Fecha	22/09/2031	24/09/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/03/2022	22/09/2020	23/09/2019				
			Amort. final	Años	15,93	13,58	11,57	9,96	8,67	7,63	6,73			

* 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	89,45%	1.737.481.380,00	12,04%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	63,96%	1.242.481.380,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	25,48%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	6,18%	120.000.000,00	5,86%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	4,38%	85.000.000,00	1,48%	3,40%	85.000.000,00
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	56.969.383,46	0,675%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.801.387,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.933.458,54		
Pasivo	Disponible	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: 30/11/2009
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	12.842	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.936.181.133,94	2.500.000.049,34	
Medio	150.769,44	161.603,11	
Mínimo	6.940,87	43.505,01	
Máximo	515.717,39	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,75%	4,30%	
Mínimo	1,24%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	306	342	
Mínimo	29/02/2012	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)	95,36%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,39%	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	6,35		
10,01 - 20%	0,01	16,04		
20,01 - 30%	0,02	25,36		
30,01 - 40%	0,07	34,71		
40,01 - 50%	0,11	45,51		
50,01 - 60%	0,41	55,83		
60,01 - 70%	1,29	66,05		
70,01 - 80%	5,42	76,67		
80,01 - 90%	69,06	85,62	36,78	87,63
90,01 - 100%	23,60	91,90	63,22	94,26
Medio ponderado		86,14		91,82
Mínimo		3,39		80,07
Máximo		96,23		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,19%	0,25%	0,39%	0,59%
Tasa anual equivalente	2,26%	2,26%	2,95%	4,63%	6,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,33%	12,52%
Aragón	2,28%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,43%	2,50%
Cantabria	1,96%	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	10,15%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,20%	21,73%
Mejilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,72%	1,63%
Navarra	0,87%	0,83%
Pais Vasco	5,29%	5,41%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.638	594.326,09	725.037,17	14.515,48	1.333.878,74	21,73	254.630.914,20	255.964.792,94	75,08	87,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	145	142.023,52	211.933,62	38.429,39	392.386,53	6,39	24.715.944,19	25.108.330,72	7,37	87,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	25.041,71	46.646,07	0,00	71.687,78	1,17	3.967.697,34	4.039.385,12	1,18	89,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	83.725,57	180.211,76	14.242,75	278.180,08	4,53	9.306.954,12	9.585.134,20	2,81	87,98
De > 6 a < 12 Meses	71	193.576,52	484.127,25	82.443,59	760.147,36	12,38	13.193.470,04	13.953.617,40	4,09	90,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	339.984,83	1.067.401,15	149.573,76	1.556.959,74	25,37	16.305.852,27	17.862.812,01	5,24	92,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	50	207.574,73	832.904,06	95.942,20	1.136.420,99	18,51	9.322.593,01	10.459.014,00	3,07	96,52
De ≥ 2 Años	20	116.873,18	437.274,22	54.350,63	608.498,03	9,91	3.319.016,71	3.927.514,74	1,15	91,99
Subtotal	2.085	1.703.126,15	3.985.535,30	449.497,80	6.138.159,25	100,00	334.762.441,88	340.900.601,13	100,00	88,08
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	2.085	1.703.126,15	3.985.535,30	449.497,80	6.138.159,25		334.762.441,88	340.900.601,13		88,08

Información adicional