

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	22/03/2010 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	86.182,49 1.206.554.860,00 86,18%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8420% 22/03/2010 183,429854 Bruto 150,412480 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	0,9320% 22/03/2010 235,588889 Bruto 193,182889 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	1,0120% 22/03/2010 255,811111 Bruto 209,765111 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	1,2520% 22/03/2010 316,477778 Bruto 259,511778 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.906.554.860,00	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								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,43	5,84	4,76	3,98	3,41	2,97	2,63	2,36
		Amort. final	Años	07/04/2017	12/04/2015	11/01/2014	22/01/2014	28/06/2013	20/01/2013	18/09/2012	06/10/2012
		Fecha	Años	16,15	13,65	11,40	9,65	8,39	7,39	6,39	5,89
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,43	5,84	4,76	3,98	3,41	2,97	2,63	2,36
		Amort. final	Años	07/04/2017	12/04/2015	11/01/2014	22/01/2014	28/06/2013	20/01/2013	18/09/2012	06/10/2012
		Fecha	Años	16,15	13,65	11,40	9,65	8,39	7,39	6,39	5,89
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,87	17,62	15,49	13,55	11,91	10,43	9,30	8,39
		Amort. final	Años	12/08/2029	09/10/2027	23/07/2025	15/08/2023	24/12/2021	07/04/2020	19/05/2019	18/06/2018
		Fecha	Años	21,41	19,40	17,40	15,40	13,65	11,90	10,65	9,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,24	19,16	17,15	15,33	13,71	12,32	11,11	10,08
		Amort. final	Años	24/04/2031	25/03/2029	23/03/2027	25/05/2025	15/10/2023	23/05/2022	03/09/2021	25/02/2020
		Fecha	Años	40,67	40,67	40,67	40,67	40,67	40,67	40,67	40,67
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,59	13,30	11,39	9,82	8,55	7,48	6,65	5,97
		Amort. final	Años	30/08/2025	16/05/2023	19/06/2021	23/11/2019	17/08/2018	24/07/2017	22/09/2016	20/01/2016
		Fecha	Años	16,24	14,03	12,18	10,66	9,41	8,37	7,50	6,78
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,59	13,30	11,39	9,82	8,55	7,48	6,65	5,97
		Amort. final	Años	30/08/2025	16/05/2023	19/06/2021	23/11/2019	17/08/2018	24/07/2017	22/09/2016	20/01/2016
		Fecha	Años	16,24	14,03	12,18	10,66	9,41	8,37	7,50	6,78
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,59	13,30	11,39	9,82	8,55	7,48	6,65	5,97
		Amort. final	Años	30/08/2025	16/05/2023	19/06/2021	23/11/2019	17/08/2018	24/07/2017	22/09/2016	20/01/2016
		Fecha	Años	16,24	14,03	12,18	10,66	9,41	8,37	7,50	6,78

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	89,25%	1.701.554.860,00	11,80%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	63,28%	1.206.554.860,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	25,96%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	6,29%	120.000.000,00	5,51%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,46%	85.000.000,00	1,05%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.906.554.860,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,05%	19.963.231,27		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.866.859,79	0,623%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.676.791,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.551.956,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,712%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		132.171,33	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Depositarario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Ernst&Young

Préstamo Subordinado

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.764	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.910.727.165,58	2.500.000.049,34	
Medio	149.696,58	161.603,11	
Mínimo	6.873,38	43.505,01	
Máximo	513.476,84	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,47%	4,30%	
Mínimo	1,24%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	305	342	
Mínimo	29/02/2012	30/11/2014	
Máximo	31/03/3036	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,37%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,38%	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	6,29		
10,01 - 20%	0,01	15,76		
20,01 - 30%	0,03	25,68		
30,01 - 40%	0,07	35,09		
40,01 - 50%	0,16	46,09		
50,01 - 60%	0,46	55,78		
60,01 - 70%	1,54	65,71		
70,01 - 80%	6,52	76,63		
80,01 - 90%	70,42	85,46	36,78	87,63
90,01 - 100%	20,77	91,71	63,22	94,26
Medio ponderado		85,61		91,82
Mínimo		3,37		80,07
Máximo		95,98		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,29%	0,24%	0,37%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,19%	3,40%	2,86%	4,34%	6,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,32%	12,52%
Aragón	2,30%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,43%	2,50%
Cantabria	1,96%	1,90%
Castilla y León	4,47%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,43%
Cataluña	24,79%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	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	22,19%	21,73%
Mejilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,72%	1,63%
Navarra	0,87%	0,83%
Pais Vasco	5,26%	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	1.224	481.038,23	471.533,29	38.878,32	991.449,84	16,72	188.229.173,99	189.220.623,83	69,69	87,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	139	137.805,67	159.172,95	339,51	297.318,13	5,01	22.872.760,05	23.170.078,18	8,53	86,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	21.042,05	32.104,58	0,00	53.146,63	0,90	2.528.873,18	2.582.019,81	0,95	85,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	81.104,26	149.345,60	55.865,96	286.315,82	4,83	8.231.549,46	8.517.865,28	3,14	88,11
De > 6 a < 12 Meses	78	221.294,83	502.819,03	92.953,32	817.067,18	13,78	14.142.137,72	14.959.204,90	5,51	89,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	79	351.455,00	920.908,64	142.486,77	1.414.850,41	23,86	14.502.610,46	15.917.460,87	5,86	93,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	247.654,54	859.575,13	114.420,36	1.221.650,03	20,60	10.058.933,77	11.280.583,80	4,15	93,97
De ≥ 2 Años	28	173.623,16	625.041,12	48.919,13	847.583,41	14,29	5.025.075,97	5.872.659,38	2,16	93,45
Subtotal	1.660	1.715.017,74	3.720.500,34	493.863,37	5.929.381,45	100,00	265.591.114,60	271.520.496,05	100,00	87,90
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.660	1.715.017,74	3.720.500,34	493.863,37	5.929.381,45		265.591.114,60	271.520.496,05		87,90

Información adicional