

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Permiva Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Auditores 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00	400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/06/2010 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/06/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	83.343,46 1.166.808.440,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7740% 21/06/2010 163,061479 Bruto 132,079798 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	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8640% 21/06/2010 218,400000 Bruto 176,904000 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	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9440% 21/06/2010 238,622222 Bruto 193,284000 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	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1840% 21/06/2010 299,288889 Bruto 242,424000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Baa3	BBB Baa2
Total		1.866.808.440,00	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 Fecha	% 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	7,48	5,88	4,78	3,99	3,41	2,97	2,63	2,35		
			Fecha	09/11/2017	02/05/2016	29/12/2014	18/03/2014	18/08/2013	03/11/2013	11/04/2012	26/07/2012		
			Amort. final	Años	16,01	13,26	11,26	9,51	8,25	7,25	6,25	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,48	5,98	4,79	3,99	3,41	2,97	2,63	2,35		
			Fecha	23/03/2026	21/06/2023	21/06/2021	23/09/2019	21/06/2018	21/06/2017	21/06/2016	21/12/2015		
			Amort. final	Años	16,01	13,26	11,26	9,51	8,25	7,25	6,25	5,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,71	17,47	15,35	13,42	11,78	10,42	9,30	8,28		
			Fecha	12/01/2029	09/06/2027	22/07/2025	17/08/2023	29/12/2021	18/08/2020	07/06/2019	28/06/2018		
			Amort. final	Años	21,27	19,26	17,26	15,27	13,51	12,01	10,76	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,08	19,01	17,01	15,20	13,60	12,21	11,01	9,98		
			Fecha	16/04/2031	20/03/2029	22/03/2027	28/05/2025	22/10/2023	06/03/2022	23/03/2021	03/12/2020		
			Amort. final	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,08	15,26	12,87	11,25	9,89	8,44	7,42	6,61		
			Fecha	18/08/2025	05/08/2023	19/06/2021	28/11/2019	28/08/2018	22/08/2017	27/10/2016	02/08/2016		
			Amort. final	Años	21,27	19,26	17,26	15,27	13,51	12,01	10,76	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,07	13,87	12,04	10,54	9,30	8,27	7,42	6,70		
			Fecha	04/12/2026	29/01/2024	04/03/2022	10/01/2020	07/08/2019	27/06/2018	20/08/2017	30/11/2016		
			Amort. final	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,42	13,14	11,25	9,69	8,44	7,42	6,61	5,89		
			Fecha	18/08/2025	05/08/2023	19/06/2021	28/11/2019	28/08/2018	22/08/2017	27/10/2016	02/08/2016		
			Amort. final	Años	21,27	19,26	17,26	15,27	13,51	12,01	10,76	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,07	13,87	12,04	10,54	9,30	8,27	7,42	6,70		
			Fecha	04/12/2026	29/01/2024	04/03/2022	10/01/2020	07/08/2019	27/06/2018	20/08/2017	30/11/2016		
			Amort. final	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	

* 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		89,02%	1.661.808.440,00	11,79%	91,80%
Serie A1		0,00%	0,00	16,00%	16,00%
Serie A2		62,50%	1.166.808.440,00	56,00%	56,00%
Serie A3		26,52%	495.000.000,00	19,80%	19,80%
Serie B		6,43%	120.000.000,00	5,36%	4,80%
Serie C		4,55%	85.000.000,00	0,81%	3,40%
Emisión de Bonos			1.866.808.440,00		2.500.000.000,00
Fondo de Reserva		0,81%	15.213.314,64	1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.376.092,55	0,552%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	6.417.391,73		
Ints. cobrados pes de ingreso	3.272.313,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,644%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.682	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.886.887.958,63	2.500.000.049,34
Medio	148.784,73	161.603,11
Mínimo	6.805,63	43.505,01
Máximo	511.225,07	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,37%	4,30%
Mínimo	1,23%	2,25%
Máximo	7,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	302	342
Mínimo	30/09/2011	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,39%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,36%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,30%	0,29%	0,34%	0,56%
Tasa anual equivalente	3,85%	3,52%	3,42%	3,96%	6,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,20		
10,01 - 20%	0,01	15,43		
20,01 - 30%	0,04	25,42		
30,01 - 40%	0,08	35,42		
40,01 - 50%	0,19	46,06		
50,01 - 60%	0,51	55,70		
60,01 - 70%	1,63	65,73		
70,01 - 80%	7,28	76,67		
80,01 - 90%	72,81	85,33	36,78	87,63
90,01 - 100%	17,45	91,59	63,22	94,26
Medio ponderado		85,17		91,82
Mínimo		3,36		80,07
Máximo		95,73		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,35%	12,52%
Aragón	2,28%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,42%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,90%
Castilla y León	4,48%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,43%
Cataluña	24,74%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,16%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,50%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,17%	21,73%
Melilla	0,45%	0,55%
Murcia	1,72%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
País 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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.308	523.094,11	466.789,95	2.932,19	992.816,25	16,98	202.709.756,78	203.702.573,03	73,27	86,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	114	120.452,18	115.031,06	0,00	235.483,24	4,03	18.405.391,02	18.640.874,26	6,70	85,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	11.717,65	11.987,92	339,51	24.045,08	0,41	1.364.544,08	1.388.589,16	0,50	85,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	62.820,82	79.272,76	47.409,45	189.503,03	3,24	5.154.781,74	5.344.284,77	1,92	86,90
De > 6 a < 12 Meses	66	209.942,07	387.437,19	87.658,55	685.037,81	11,72	12.311.851,73	12.996.889,54	4,67	90,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	88	397.515,40	946.185,81	161.024,52	1.504.725,73	25,74	16.033.421,33	17.538.147,06	6,31	92,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	294.581,28	814.202,48	103.038,42	1.211.822,18	20,73	9.540.251,98	10.752.074,16	3,87	93,78
De ≥ 2 Años	36	210.596,33	711.503,13	80.107,81	1.002.207,27	17,14	6.658.657,52	7.660.864,79	2,76	98,45
Subtotal	1.703	1.830.719,84	3.532.410,30	482.510,45	5.845.640,59	100,00	272.178.656,18	278.024.296,77	100,00	87,56
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	136.437,27	2.981,65	4.337,46	143.756,38	100,00	0,00	143.756,38	100,00	89,43
Subtotal	1	136.437,27	2.981,65	4.337,46	143.756,38	100,00	0,00	143.756,38	100,00	89,43
Total	1.704	1.967.157,11	3.535.391,95	486.847,91	5.989.396,97		272.178.656,18	278.168.053,15		87,57