

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 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		Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2010 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	78.235,73 1.095.300.220,00 78,24%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0090% 20/12/2010 199,542403 Bruto 161,629346 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%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0990% 20/12/2010 277,802778 Bruto 225,020250 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%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1790% 20/12/2010 298,002500 Bruto 241,400250 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%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4190% 20/12/2010 358,691667 Bruto 290,540250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.795.300.220,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Amort. final Años Fecha	6,46	5,09	4,17	3,52	3,04	2,67	2,39	2,16	1,91
		04/03/2017	22/10/2015	19/11/2014	26/03/2014	02/10/2013	23/05/2013	08/02/2013	16/11/2012	11/12/2012
Serie A3	Amort. final Años Fecha	8,46	5,09	4,17	3,52	3,04	2,67	2,39	2,16	1,91
		04/03/2017	22/10/2015	19/11/2014	26/03/2014	02/10/2013	23/05/2013	08/02/2013	16/11/2012	11/12/2012
Serie B	Amort. final Años Fecha	13,50	11,01	9,25	7,75	6,75	6,00	5,25	4,75	4,25
		19/03/2024	19/09/2021	19/12/2019	19/06/2018	19/06/2017	19/09/2016	19/12/2015	19/06/2015	19/06/2015
Serie C	Amort. final Años Fecha	17,22	14,91	12,86	11,16	9,76	8,61	7,68	6,91	6,25
		05/12/2027	13/08/2025	28/07/2023	14/11/2021	19/06/2020	29/04/2019	22/05/2018	15/08/2017	11/12/2017
Serie B	Amort. final Años Fecha	20,51	18,51	16,50	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		19/03/2031	19/03/2029	19/03/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/03/2022	19/12/2020	19/12/2019	19/12/2019
Serie C	Amort. final Años Fecha	21,51	19,51	17,76	15,76	14,01	12,50	11,25	10,25	9,50
		19/03/2032	19/03/2030	19/06/2028	19/06/2026	19/09/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/12/2020	19/12/2020
Serie B	Amort. final Años Fecha	20,51	18,51	16,50	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		19/03/2031	19/03/2029	19/03/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/03/2022	19/12/2020	19/12/2019	19/12/2019
Serie C	Amort. final Años Fecha	22,60	21,12	19,40	17,60	15,88	14,32	12,94	11,75	10,75
		20/04/2033	29/10/2031	07/02/2030	23/04/2028	04/08/2026	11/01/2025	27/08/2023	17/06/2022	13/06/2022
Serie B	Amort. final Años Fecha	23,76	22,76	21,51	19,76	18,26	16,50	15,01	13,76	12,76
		19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/06/2030	19/12/2028	19/03/2027	19/09/2025	19/06/2024	19/06/2024
Serie C	Amort. final Años Fecha	20,51	18,51	16,50	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		19/03/2031	19/03/2029	19/03/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/03/2022	19/12/2020	19/12/2019	19/12/2019
Serie B	Amort. final Años Fecha	26,99	25,43	24,06	22,69	21,28	19,85	18,44	17,10	15,90
		09/09/2037	17/02/2036	05/10/2034	23/05/2033	26/12/2031	22/07/2030	24/02/2029	23/10/2027	23/10/2027
Serie C	Amort. final Años Fecha	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
		19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046

* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	88,58%	1.590.300.220,00	11,66%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	61,01%	1.095.300.220,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	27,57%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	6,68%	120.000.000,00	4,98%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,73%	85.000.000,00	0,25%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.795.300.220,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,25%	4.535.600,00	1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.127.501,17	0,790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.366.352,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.884.113,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,879%
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 Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado

BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.407	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.803.959.023,34	2.500.000.049,34	
Medio	145.398,49	161.603,11	
Mínimo	4.862,05	43.505,01	
Máximo	502.104,72	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,34%	4,30%	
Mínimo	1,51%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	294	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)	95,50%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,25%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,01	7,29		
10,01 - 20%	0,02	16,67		
20,01 - 30%	0,04	25,91		
30,01 - 40%	0,11	35,25		
40,01 - 50%	0,32	45,78		
50,01 - 60%	0,72	56,45		
60,01 - 70%	2,16	66,03		
70,01 - 80%	16,20	77,51		
80,01 - 90%	72,99	84,96	36,78	87,63
90,01 - 100%	7,42	91,06	63,22	94,26
Medio ponderado		83,37		91,82
Mínimo		3,23		80,07
Máximo		94,73		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,18%	0,21%	0,25%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,67%	2,16%	2,52%	3,00%	5,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,36%	12,52%
Aragón	2,27%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,38%	2,50%
Cantabria	1,99%	1,90%
Castilla y León	4,48%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,74%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,26%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,82%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,09%	21,73%
Melilla	0,45%	0,55%
Murcia	1,74%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,22%	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	1.539	642.892,53	510.633,94	3.097,62	1.156.624,09	17,92	234.277.596,43	235.434.220,52	77,18	84,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	112	118.381,67	99.367,89	0,00	217.749,56	3,37	16.986.050,61	17.203.800,17	5,64	85,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	18.410,37	15.704,07	1.555,12	35.669,56	0,55	2.128.519,33	2.164.188,89	0,71	85,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	59.356,88	47.304,73	10.048,39	116.710,00	1,81	4.638.933,91	4.755.643,91	1,56	85,30
De > 6 a < 12 Meses	30	94.431,45	105.435,46	27.899,58	227.766,49	3,53	5.042.865,34	5.270.631,83	1,73	88,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	272.956,49	337.617,24	72.774,34	683.348,07	10,58	8.516.883,54	9.200.231,61	3,02	89,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	442.785,16	712.266,66	128.144,20	1.283.196,02	19,88	10.901.446,17	12.184.642,19	3,99	93,11
De ≥ 2 Años	91	776.995,16	1.730.968,03	227.135,10	2.735.098,29	42,36	16.085.613,45	18.820.711,74	6,17	97,62
Subtotal	1.915	2.426.209,71	3.559.298,02	470.654,35	6.456.162,08	100,00	298.577.908,78	305.034.070,86	100,00	85,97
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	1.915	2.426.209,71	3.559.298,02	470.654,35	6.456.162,08		298.577.908,78	305.034.070,86		85,97

Información adicional