

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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

Permuda Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Auditores 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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00 400.000.000,00	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2011 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	74.097,69 1.037.367.660,00 74,10%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3000% 20/06/2011 243,493242 Bruto 197,229526 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf 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	1,3900% 20/06/2011 351,361111 Bruto 284,602500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf 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	1,4700% 20/06/2011 371,583333 Bruto 300,982500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf A3sf	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	1,7100% 20/06/2011 432,250000 Bruto 350,122500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSsf B3sf	BBB Baa2	
Total		1.737.367.660,00	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 *	Años	6,54	5,15	4,20	3,53	3,04	2,67	2,37	2,14	
		Fecha	30/09/2017	11/05/2016	01/06/2015	30/09/2014	03/04/2014	18/11/2013	02/08/2013	09/05/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	13,26	10,76	9,00	7,75	6,50	5,75	5,25	4,50	
		Fecha	19/06/2024	19/12/2021	19/03/2020	19/12/2018	19/09/2017	19/12/2016	19/06/2016	19/09/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	16,88	14,62	12,62	10,96	9,57	8,44	7,54	6,78	
		Fecha	01/02/2028	30/10/2025	31/10/2023	02/03/2022	13/10/2020	27/08/2019	03/10/2018	30/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Años	20,26	18,26	16,26	14,51	12,76	11,25	10,25	9,25	
		Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/06/2027	19/09/2025	19/12/2023	19/06/2022	19/06/2021	19/06/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20,26	18,26	16,26	14,51	12,76	11,25	10,25	9,25	
		Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/06/2027	19/09/2025	19/12/2023	19/06/2022	19/06/2021	19/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	22,16	20,74	19,07	17,32	15,65	14,12	12,77	11,59	
		Fecha	12/05/2033	09/12/2031	09/04/2030	12/07/2028	07/11/2026	29/04/2025	22/12/2023	17/10/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,26	18,26	16,26	14,51	12,76	11,25	10,25	9,25	
		Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/06/2027	19/09/2025	19/12/2023	19/06/2022	19/06/2021	19/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	26,58	25,02	23,67	22,33	20,98	19,57	18,20	16,88	
		Fecha	11/10/2037	22/03/2036	13/11/2034	13/07/2033	28/02/2032	08/10/2030	26/05/2029	02/02/2028	

* 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	88,20%	1.532.367.660,00	12,03%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	59,71%	1.037.367.660,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	28,49%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	6,91%	120.000.000,00	5,12%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	4,89%	85.000.000,00	0,23%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.737.367.660,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,23%	4.071.523,39	1,50%		37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.272.701,99	1,082%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	223.721,10		
Ints. cobrados pes de ingreso	49.857,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	4,170%
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: 30/04/2011
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

Depositarario Activos
BBVA

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.258	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.752.613.194,42	2.500.000.049,34
Medio	142.977,09	161.603,11
Mínimo	2.440,75	43.505,01
Máximo	496.311,28	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,47%	4,30%
Mínimo	1,62%	2,25%
Máximo	7,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	289	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)	95,65%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,10%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,18%	0,23%	0,23%	0,48%
Tasa anual equivalente	1,67%	2,14%	2,78%	2,67%	5,56%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,26		
10,01 - 20%	0,03	17,19		
20,01 - 30%	0,07	26,46		
30,01 - 40%	0,14	35,55		
40,01 - 50%	0,41	45,70		
50,01 - 60%	0,90	55,82		
60,01 - 70%	2,79	65,89		
70,01 - 80%	22,73	77,41		
80,01 - 90%	70,19	84,71	36,78	87,63
90,01 - 100%	2,72	91,08	63,22	94,26
Medio ponderado		82,14		91,82
Mínimo		2,39		80,07
Máximo		94,09		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,42%	12,52%
Aragón	2,29%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,38%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,90%
Castilla y León	4,47%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,43%
Cataluña	24,74%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,28%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,84%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,10%	21,73%
Melilla	0,45%	0,55%
Murcia	1,74%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,13%	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	11.832	4.583.092,73	3.404.631,17	3.273,05	7.990.996,95	58,35	1.680.988.713,47	1.688.979.710,42	95,86	81,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	159.780,78	135.837,40	0,00	295.618,18	2,16	23.362.683,56	23.658.301,74	1,34	83,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	18.203,53	16.776,64	0,00	34.980,17	0,26	2.090.307,03	2.125.287,20	0,12	85,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	55.610,91	48.940,41	12.306,57	116.857,89	0,85	3.815.068,31	3.931.926,20	0,22	85,15
De > 6 a < 12 Meses	28	103.330,13	95.356,66	30.099,69	228.786,48	1,67	4.978.819,74	5.207.606,22	0,30	86,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	144.066,07	164.974,42	32.934,46	341.974,95	2,50	4.498.819,83	4.840.794,78	0,27	88,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	360.083,41	433.638,06	74.224,77	867.946,24	6,34	7.626.734,25	8.494.680,49	0,48	90,48
De ≥ 2 Años	119	1.206.535,11	2.242.753,69	369.142,11	3.818.430,91	27,88	20.894.871,73	24.713.302,64	1,40	97,40
Subtotal	12.231	6.630.702,67	6.542.908,45	521.980,65	13.695.591,77	100,00	1.748.256.017,92	1.761.951.609,69	100,00	81,90
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	12.231	6.630.702,67	6.542.908,45	521.980,65	13.695.591,77		1.748.256.017,92	1.761.951.609,69		81,90