

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
Divisa: EUR



Fecha constitución
19/02/2007

NIF
G84994144
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%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9140% 19/06/2007 1.272,050000 Bruto 1.043,081000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	100.000,00 1.400.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9940% 19/06/2007 1.298,050000 Bruto 1.064,401000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"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	4,0840% 19/06/2007 1.327,300000 Bruto 1.088,386000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"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	4,1640% 19/06/2007 1.353,300000 Bruto 1.109,706000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa3	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	4,4040% 19/06/2007 1.431,300000 Bruto 1.173,666000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.500.000.000,00	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)									
			% TACP Mensual						
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		
			% TACP Anual equivalente						
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,19	0,99	0,85	0,75	0,67	
		Fecha	24/04/2008	02/10/2008	21/12/2007	15/11/2007	17/10/2007		
		Amort. final	Años	2,34	1,84	1,59	1,34	1,09	
	Fecha	19/06/2009	19/12/2008	19/09/2008	19/06/2008	19/03/2008			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,19	0,99	0,85	0,75	0,67	
		Fecha	24/04/2008	02/10/2008	21/12/2007	15/11/2007	17/10/2007		
Amort. final		Años	2,34	1,84	1,59	1,34	1,09		
Fecha	19/06/2009	19/12/2008	19/09/2008	19/06/2008	19/03/2008				
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	6,13	5,17	4,45	3,90	
		Fecha	30/07/2014	31/03/2013	16/04/2012	29/07/2011	01/09/2011		
		Amort. final	Años	15,10	12,85	10,85	9,35	8,35	
	Fecha	21/03/2022	19/12/2019	19/12/2017	20/06/2016	19/06/2015			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	6,13	5,17	4,45	3,90	
		Fecha	30/07/2014	31/03/2013	16/04/2012	29/07/2011	01/09/2011		
Amort. final		Años	15,10	12,85	10,85	9,35	8,35		
Fecha	19/03/2022	19/12/2019	19/12/2017	19/06/2016	19/06/2015				
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	16,76	14,61	12,79	11,36	
		Fecha	15/05/2026	16/11/2023	21/09/2021	26/11/2019	24/06/2018		
		Amort. final	Años	21,11	18,61	16,35	14,36	12,85	
	Fecha	20/03/2028	19/09/2025	19/06/2023	21/06/2021	19/12/2019			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,91	18,62	16,56	14,77	13,24	
		Fecha	01/07/2028	23/09/2025	09/04/2023	20/11/2021	05/08/2020		
Amort. final		Años	39,62	39,62	39,62	39,62	39,62		
Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,08	12,87	11,10	9,67	8,54	
		Fecha	03/10/2022	28/12/2019	20/03/2018	13/10/2016	28/08/2015		
		Amort. final	Años	21,11	18,61	16,35	14,36	12,85	
	Fecha	20/03/2028	19/09/2025	19/06/2023	21/06/2021	19/12/2019			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,86	13,75	12,03	10,61	9,43	
		Fecha	20/12/2022	11/12/2020	21/02/2019	21/09/2017	17/07/2016		
Amort. final		Años	39,62	39,62	39,62	39,62	39,62		
Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,08	12,87	11,10	9,67	8,54	
		Fecha	03/10/2022	28/12/2019	20/03/2018	13/10/2016	28/08/2015		
		Amort. final	Años	21,11	18,61	16,35	14,36	12,85	
	Fecha	20/03/2028	19/09/2025	19/06/2023	21/06/2021	19/12/2019			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,86	13,75	12,03	10,61	9,43	
		Fecha	20/12/2022	11/12/2020	21/02/2019	21/09/2017	17/07/2016		
Amort. final		Años	39,62	39,62	39,62	39,62	39,62		
Fecha	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)									
Clase		Actual			A la emisión				
		% MC			% MC				
Clase A	Serie A1	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%		
	Serie A2	16,00%	400.000.000,00		16,00%	400.000.000,00			
	Serie A3	56,00%	1.400.000.000,00		56,00%	1.400.000.000,00			
	Serie B	19,80%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00			
Serie C	Serie B	4,80%	120.000.000,00	4,90%	4,80%	120.000.000,00	4,90%		
	Serie C	3,40%	85.000.000,00	1,50%	3,40%	85.000.000,00	1,50%		
Emisión de Bonos			2.500.000.000,00			2.500.000.000,00			
Fondo de Reserva		1,50%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00			

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		65.227.602,75	4,107%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.000.292,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.438.830,99		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales		2.300.000,00	6,148%	
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,148%	

Información adicional

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/03/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
G84994144

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	15.333	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.469.547.927,90	2.500.000.049,34	
Medio	161.060,97	161.603,11	
Mínimo	37.276,53	43.505,01	
Máximo	541.239,51	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,47%	4,30%	
Mínimo	2,25%	2,25%	
Máximo	5,71%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	340	342	
Mínimo	30/11/2014	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)	94,98%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,30%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,72%	4,71%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%				0,57%
Tasa anual equivalente	7,58%				6,63%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
10,01 - 20%	0,00	19,50	
40,01 - 50%	0,01	46,96	
50,01 - 60%	0,00	52,66	
60,01 - 70%	0,03	67,62	
70,01 - 80%	0,08	77,95	
80,01 - 90%	38,76	87,48	36,78 87,63
90,01 - 100%	61,12	94,10	63,22 94,26
Medio ponderado		91,51	91,82
Mínimo		19,50	80,07
Máximo		98,71	98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,54%	12,52%
Aragón	2,27%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,50%	2,50%
Cantabria	1,90%	1,90%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,43%	3,43%
Cataluña	25,02%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,11%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,56%	1,56%
Islas Baleares	2,87%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	21,74%	21,73%
Melilla	0,55%	0,55%
Murcia	1,62%	1,63%
Navarra	0,83%	0,83%
País Vasco	5,41%	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										
Hasta 1 Mes	946	221.511,43	569.453,01	0,00	790.964,44	89,70	154.038.611,39	154.829.575,83	93,05	91,74
De 1 a 2 Meses	69	28.877,06	61.914,47	0,00	90.791,53	10,30	11.467.392,73	11.558.184,26	6,95	92,08
Subtotal	1.015	250.388,49	631.367,48	0,00	881.755,97	100,00	165.506.004,12	166.387.760,09	100,00	91,76
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	1.015	250.388,49	631.367,48	0,00	881.755,97		165.506.004,12	166.387.760,09		91,76

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional