

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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	
		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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	Años	1,08	0,85	0,72	0,63	0,57	0,52	0,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/06/2008	04/06/2008	17/02/2008	16/01/2008	23/12/2007	12/06/2007	22/11/2007
		Amort. final	Años	2,56	1,80	1,56	1,31	1,05	1,05	0,80
		Fecha	Años	21/12/2009	19/03/2009	19/12/2008	19/09/2008	19/06/2008	19/03/2008	19/03/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	Años	1,08	0,85	0,72	0,63	0,57	0,52	0,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/06/2008	04/06/2008	17/02/2008	16/01/2008	23/12/2007	12/06/2007	22/11/2007
		Amort. final	Años	2,56	1,80	1,56	1,31	1,05	1,05	0,80
		Fecha	Años	19/12/2009	19/03/2009	19/12/2008	19/09/2008	19/06/2008	19/03/2008	19/03/2008
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	Años	9,12	7,23	5,92	4,98	4,28	3,75	3,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/09/2016	20/08/2014	29/04/2013	21/05/2012	09/09/2011	26/02/2011	24/09/2010
		Amort. final	Años	18,07	15,07	12,56	10,81	9,31	8,32	7,31
		Fecha	Años	19/06/2025	20/06/2022	19/12/2019	19/03/2018	19/09/2016	21/09/2015	19/09/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	Años	9,12	7,23	5,92	4,98	4,28	3,75	3,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/09/2016	20/08/2014	29/04/2013	21/05/2012	09/09/2011	26/02/2011	24/09/2010
		Amort. final	Años	18,07	15,06	12,56	10,81	9,31	8,32	7,31
		Fecha	Años	19/06/2025	19/06/2022	19/12/2019	19/03/2018	19/09/2016	21/09/2015	19/09/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	Años	21,58	19,22	16,72	14,56	12,73	11,30	10,02
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/09/2029	13/08/2026	02/12/2024	16/12/2021	19/02/2020	15/09/2018	06/04/2017
		Amort. final	Años	23,57	21,07	18,57	16,32	14,32	12,81	11,31
		Fecha	Años	19/12/2030	19/06/2028	19/12/2025	19/09/2023	20/09/2021	19/03/2020	19/09/2018

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	16,00%	400.000.000,00	16,00%	400.000.000,00	16,00%
Serie A2	56,00%	1.400.000.000,00	56,00%	1.400.000.000,00	56,00%
Serie A3	19,80%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	19,80%
Serie B	4,80%	120.000.000,00	4,90%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,40%	85.000.000,00	1,50%	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		37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	140.293.469,03	4,107%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.090.476,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.008.897,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.300.000,00	6,148%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,148%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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		14.995	15.470
Principal			
Pendiente vencimiento	2.409.076.787,58		2.500.000.049,34
Medio	160.658,67		161.603,11
Mínimo	32.204,13		43.505,01
Máximo	539.679,31		542.787,78
Interés nominal			
Medio ponderado	4,63%		4,30%
Mínimo	2,75%		2,25%
Máximo	5,83%		5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	339		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)	94,95%		94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,29%		0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,76%		4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	0,93%			0,82%
Tasa anual equivalente	11,40%	10,63%			9,42%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
10,01 - 20%	0,00	19,43	
30,01 - 40%	0,00	32,55	
40,01 - 50%	0,01	45,37	
50,01 - 60%	0,01	54,65	
60,01 - 70%	0,04	67,38	
70,01 - 80%	0,17	77,01	
80,01 - 90%	40,48	87,31	36,78
90,01 - 100%	59,28	93,92	63,22
Medio ponderado		91,19	91,82
Mínimo		19,43	80,07
Máximo		98,57	98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,57%	12,52%
Aragón	2,25%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,49%	2,50%
Cantabria	1,91%	1,90%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,43%
Cataluña	24,98%	24,98%
Ceuta	0,36%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,11%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,87%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	21,70%	21,73%
Melilla	0,51%	0,55%
Murcia	1,63%	1,63%
Navarra	0,83%	0,83%
País Vasco	5,47%	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	1.720	407.281,62	1.084.363,22	0,00	1.491.644,84	86,59	283.181.255,04	284.672.899,88	91,88	91,57
De 1 a 2 Meses	113	46.589,87	97.910,88	0,00	144.500,75	8,39	18.649.559,14	18.794.059,89	6,07	91,12
De 2 a 3 Meses	34	24.332,69	62.183,80	0,00	86.516,49	5,02	6.272.651,48	6.359.167,97	2,05	93,12
Subtotal	1.867	478.204,18	1.244.457,90	0,00	1.722.662,08	100,00	308.103.465,66	309.826.127,74	100,00	91,57
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.867	478.204,18	1.244.457,90	0,00	1.722.662,08		308.103.465,66	309.826.127,74		91,57

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

Información adicional