

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	76.238,47 304.953.880,00 76,24%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1980% 19/09/2007 817,903248 Bruto 670,680663 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	4,2780% 19/09/2007 1.093,266667 Bruto 896,478667 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	4,3680% 19/09/2007 1.116,266667 Bruto 915,338667 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	4,4480% 19/09/2007 1.136,711111 Bruto 932,103111 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	4,6880% 19/09/2007 1.198,044444 Bruto 982,396444 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.404.953.880,00	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								
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,04	0,80	0,65	0,55	0,48	0,43	0,38	0,35
		Amort. final	Años	14/08/2008	16/05/2008	23/03/2008	16/02/2008	21/01/2008	01/02/2008	16/12/2007	12/07/2007
		Amort. final	Fecha	2,15	1,64	1,39	1,14	0,89	0,89	0,64	0,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/09/2009	19/03/2009	19/03/2009	19/09/2008	19/06/2008	19/06/2008	19/03/2008	19/03/2008
		Amort. final	Años	1,04	0,80	0,65	0,55	0,48	0,43	0,38	0,35
		Amort. final	Fecha	14/08/2008	16/05/2008	23/03/2008	16/02/2008	21/01/2008	01/02/2008	16/12/2007	12/07/2007
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,14	1,64	1,39	1,14	0,89	0,89	0,64	0,64
		Amort. final	Fecha	19/09/2009	19/03/2009	19/12/2008	19/09/2008	19/06/2008	19/06/2008	19/03/2008	19/03/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,88	7,02	5,73	4,81	4,12	3,59	3,18	2,84
		Amort. final	Fecha	14/06/2016	08/04/2014	21/04/2013	19/05/2012	09/11/2011	03/03/2011	10/03/2010	06/01/2010
		Amort. final	Años	17,90	14,90	12,39	10,64	9,15	8,15	7,14	6,39
		Amort. final	Fecha	19/06/2025	20/06/2022	19/12/2019	19/03/2018	19/09/2016	21/09/2015	19/09/2014	19/12/2013
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,88	7,02	5,73	4,81	4,12	3,59	3,18	2,84
		Amort. final	Fecha	14/06/2016	08/04/2014	21/04/2013	19/05/2012	09/11/2011	03/03/2011	10/03/2010	06/01/2010
		Amort. final	Años	17,90	14,90	12,39	10,64	9,15	8,14	7,14	6,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2025	19/06/2022	19/12/2019	19/03/2018	19/09/2016	19/09/2015	19/09/2014	19/12/2013
		Amort. final	Fecha	21,71	19,05	16,55	14,40	12,68	11,15	9,98	8,92
		Amort. final	Años	04/09/2029	13/08/2026	14/02/2024	19/12/2021	04/01/2020	20/09/2018	19/07/2017	27/06/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,40	20,90	18,40	16,15	14,40	12,64	11,39	10,15
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/06/2028	19/12/2025	19/09/2023	20/12/2021	19/03/2020	19/12/2018	19/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,03	20,66	18,39	16,35	14,57	13,04	11,73	10,61
		Amort. final	Fecha	08/03/2030	22/03/2028	16/12/2025	12/01/2023	18/02/2022	08/09/2020	20/04/2019	03/08/2018
		Amort. final	Años	39,41	39,41	39,41	39,41	39,41	39,41	39,41	39,41
		Amort. final	Fecha	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,45	14,81	12,61	10,84	9,46	8,30	7,39	6,62
		Amort. final	Fecha	01/07/2025	17/05/2022	03/05/2020	29/05/2018	01/11/2017	14/11/2015	19/12/2014	03/10/2014
		Amort. final	Años	23,40	20,90	18,40	16,15	14,40	12,64	11,39	10,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/12/2030	19/06/2028	19/12/2025	19/09/2023	20/12/2021	19/03/2020	19/12/2018	19/09/2017
		Amort. final	Fecha	18,08	15,57	13,48	11,76	10,35	9,19	8,22	7,42
		Amort. final	Años	22/08/2025	19/02/2023	17/01/2021	05/01/2019	12/02/2017	10/05/2016	18/10/2015	28/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	39,41	39,41	39,41	39,41	39,41	39,41	39,41	39,41
		Amort. final	Fecha	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,45	14,81	12,61	10,84	9,46	8,30	7,39	6,62
		Amort. final	Fecha	01/07/2025	17/05/2022	03/05/2020	29/05/2018	01/11/2017	14/11/2015	19/12/2014	03/10/2014
		Amort. final	Años	23,40	20,90	18,40	16,15	14,40	12,64	11,39	10,15
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/06/2028	19/12/2025	19/09/2023	20/12/2021	19/03/2020	19/12/2018	19/09/2017

* 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	91,48%	2.199.953.880,00	10,08%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	12,68%	304.953.880,00	16,00%		400.000.000,00	
Serie A2	58,21%	1.400.000.000,00	56,00%		1.400.000.000,00	
Serie A3	20,58%	495.000.000,00	19,80%		495.000.000,00	
Serie B	4,99%	120.000.000,00	5,09%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,53%	85.000.000,00	1,56%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.404.953.880,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,56%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	92.973.245,80	4,107%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.539.738,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.830.242,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.453.884,93	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: 31/07/2007
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	14.682	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.350.346.958,66	2.500.000.049,34	
Medio	160.083,57	161.603,11	
Mínimo	14.096,73	43.505,01	
Máximo	538.172,26	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,83%	4,30%	
Mínimo	3,95%	2,25%	
Máximo	6,09%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	337	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)	94,92%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,80%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,53		
10,01 - 20%	0,00	19,37		
30,01 - 40%	0,01	35,69		
40,01 - 50%	0,02	45,79		
50,01 - 60%	0,01	54,46		
60,01 - 70%	0,08	66,23		
70,01 - 80%	0,35	76,89		
80,01 - 90%	42,48	87,18	36,78	87,63
90,01 - 100%	57,04	93,77	63,22	94,26
Medio ponderado		90,86		91,82
Mínimo		6,53		80,07
Máximo		98,43		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,04%	1,05%	0,91%		0,91%
Tasa anual equivalente	11,77%	11,94%	10,36%		10,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,59%	12,52%
Aragón	2,23%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,47%	2,50%
Cantabria	1,94%	1,90%
Castilla y León	4,39%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,43%
Cataluña	24,88%	24,98%
Ceuta	0,36%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,14%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,82%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	21,71%	21,73%
Melilla	0,51%	0,55%
Murcia	1,65%	1,63%
Navarra	0,84%	0,83%
País Vasco	5,47%	5,41%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados									
Hasta 1 Mes	611	136.747,94	387.415,54	0,00	524.163,48	63,37	99.683.733,91	100.207.897,39	76,75
De 1 a 2 Meses	127	51.424,40	117.988,43	0,00	169.412,83	20,48	21.311.405,38	21.480.818,21	16,45
De 2 a 3 Meses	41	30.389,01	75.291,79	0,00	105.680,80	12,78	7.512.463,56	7.618.144,36	5,83
De 3 a 6 Meses	6	7.810,87	20.074,39	35,67	27.920,93	3,38	1.230.470,41	1.258.391,34	0,96
Subtotal	785	226.372,22	600.770,15	35,67	827.178,04	100,00	129.738.073,26	130.565.251,30	100,00
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
Total	785	226.372,22	600.770,15	35,67	827.178,04		129.738.073,26	130.565.251,30	91,23

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

Información adicional