

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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 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	58.108,98 232.435.920,00 58,11%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7790% 19/12/2007 701,971006 Bruto 575,616225 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	4,8590% 19/12/2007 1.228,247222 Bruto 1.007,162722 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	4,9490% 19/12/2007 1.250,997222 Bruto 1.025,817722 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	5,0290% 19/12/2007 1.271,219444 Bruto 1.042,399944 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	5,2690% 19/12/2007 1.331,886111 Bruto 1.092,146611 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.332.435.920,00	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	0,83	0,65	0,54	0,48	0,42	0,39	0,36	0,33
		Amort. final	Años	2,06	1,55	1,30	1,05	0,80	0,80	0,80	0,55
		Fecha	Años	21/09/2009	19/03/2009	19/12/2008	19/09/2008	19/06/2008	19/06/2008	19/06/2008	19/03/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,83	0,65	0,54	0,48	0,42	0,39	0,36	0,33
		Amort. final	Años	2,06	1,55	1,30	1,05	0,80	0,80	0,80	0,55
		Fecha	Años	19/09/2009	19/03/2009	19/12/2008	19/09/2008	19/06/2008	19/06/2008	19/06/2008	19/03/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,72	6,90	5,65	4,75	4,08	3,57	3,17	2,84
		Amort. final	Años	18/05/2016	24/07/2014	22/04/2013	29/05/2012	29/09/2011	26/03/2011	30/10/2010	07/03/2010
		Fecha	Años	19/06/2025	20/06/2022	19/03/2020	19/03/2018	19/12/2016	21/09/2015	19/09/2014	19/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,72	6,90	5,65	4,75	4,08	3,57	3,17	2,84
		Amort. final	Años	18/05/2016	24/07/2014	22/04/2013	29/05/2012	29/09/2011	26/03/2011	30/10/2010	07/03/2010
		Fecha	Años	19/06/2025	19/06/2022	19/03/2020	19/03/2018	19/12/2016	21/09/2015	19/09/2014	19/12/2013
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,63	18,98	16,49	14,45	12,64	11,11	9,94	8,88
		Amort. final	Años	04/10/2029	17/08/2026	21/02/2024	02/06/2022	15/04/2020	10/06/2018	08/06/2017	16/07/2016
		Fecha	Años	19/12/2030	19/06/2028	19/12/2025	19/12/2023	20/12/2021	19/03/2020	19/12/2018	19/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,96	20,60	18,35	16,32	14,55	13,03	11,73	10,62
		Amort. final	Años	08/08/2030	31/03/2028	30/12/2025	20/12/2023	14/03/2022	09/05/2020	21/05/2019	04/11/2018
		Fecha	Años	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,35	14,72	12,54	10,83	9,42	8,27	7,37	6,60
		Amort. final	Años	31/12/2024	18/05/2022	03/12/2020	28/06/2018	27/01/2017	12/03/2015	01/10/2015	04/03/2014
		Fecha	Años	19/12/2030	23,32	20,82	16,31	14,32	12,56	11,31	10,06
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,98	15,49	13,42	11,72	10,32	9,17	8,22	7,42
		Amort. final	Años	17/08/2025	23/02/2023	27/01/2021	17/05/2019	23/12/2017	30/10/2016	15/11/2015	28/01/2015
		Fecha	Años	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	17,35	14,72	12,54	10,83	9,42	8,27	7,37	6,60
		Amort. final	Años	31/12/2024	18/05/2022	03/12/2020	28/06/2018	27/01/2017	12/03/2015	01/10/2015	04/03/2014
		Fecha	Años	19/12/2030	23,32	20,82	16,31	14,32	12,56	11,31	10,06
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,98	15,49	13,42	11,72	10,32	9,17	8,22	7,42
		Amort. final	Años	17/08/2025	23/02/2023	27/01/2021	17/05/2019	23/12/2017	30/10/2016	15/11/2015	28/01/2015
		Fecha	Años	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046

* 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		A la emisión	
				% MC		% MC
Clase A	91,21%	2.127.435.920,00	10,39%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	9,97%	232.435.920,00	16,00%		400.000.000,00	
Serie A2	60,02%	1.400.000.000,00	56,00%		1.400.000.000,00	
Serie A3	21,22%	495.000.000,00	19,80%		495.000.000,00	
Serie B	5,14%	120.000.000,00	5,25%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,64%	85.000.000,00	1,61%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.332.435.920,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,61%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.752.332,63	4,706%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.203.949,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.265.917,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.321.713,57	6,729%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,729%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/09/2007
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	14.520	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.316.796.973,19	2.500.000.049,34	
Medio	159.559,02	161.603,11	
Mínimo	7.649,04	43.505,01	
Máximo	536.718,10	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,00%	4,30%	
Mínimo	3,95%	2,25%	
Máximo	6,28%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	334	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)	94,88%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,84%	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	6,51		
10,01 - 20%	0,01	16,93		
20,01 - 30%	0,00	28,45		
30,01 - 40%	0,01	36,80		
40,01 - 50%	0,03	46,00		
50,01 - 60%	0,02	56,67		
60,01 - 70%	0,12	66,20		
70,01 - 80%	0,49	76,63		
80,01 - 90%	44,32	87,03	36,78	87,63
90,01 - 100%	55,01	93,60	63,22	94,26
Medio ponderado		90,54		91,82
Mínimo		6,51		80,07
Máximo		98,29		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,72%	0,91%		0,82%
Tasa anual equivalente	6,65%	8,30%	10,34%		9,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,54%	12,52%
Aragón	2,23%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,45%	2,50%
Cantabria	1,92%	1,90%
Castilla y León	4,41%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,43%
Cataluña	24,89%	24,98%
Ceuta	0,37%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,16%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,81%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	21,76%	21,73%
Melilla	0,50%	0,55%
Murcia	1,65%	1,63%
Navarra	0,85%	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	1.595	366.321,18	1.081.713,36	0,00	1.448.034,54	76,26	262.748.380,65	264.196.415,19	86,41	90,98
De 1 a 2 Meses	161	66.453,80	167.055,25	0,00	233.509,05	12,30	28.013.944,13	28.247.453,18	9,24	91,19
De 2 a 3 Meses	59	41.481,38	112.271,25	0,00	153.752,63	8,10	10.600.932,86	10.754.685,49	3,52	91,40
De 3 a 6 Meses	12	12.675,85	35.096,60	0,00	47.772,45	2,52	1.982.273,60	2.030.046,05	0,66	85,06
De 6 a 12 Meses	2	4.513,49	11.195,56	108,16	15.817,21	0,83	510.642,81	526.460,02	0,17	95,48
Subtotal	1.829	491.445,70	1.407.332,02	108,16	1.898.885,88	100,00	303.856.174,05	305.755.059,93	100,00	90,98
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	1.829	491.445,70	1.407.332,02	108,16	1.898.885,88		303.856.174,05	305.755.059,93		90,98

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

Información adicional