

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	42.719,76 170.879.040,00 42,72%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9990% 19/03/2008 539,822314 Bruto 442,654297 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	5,0790% 19/03/2008 1.283,858333 Bruto 1.052,763833 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	5,1690% 19/03/2008 1.306,608333 Bruto 1.071,418833 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	5,2490% 19/03/2008 1.326,830556 Bruto 1.088,001056 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	5,4890% 19/03/2008 1.387,497222 Bruto 1.137,747722 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.270.879.040,00	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		0,17	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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,82	0,59	0,48	0,41	0,37	0,34	0,31	0,28
		Amort. final	Años	26/11/2008	09/01/2008	23/07/2008	28/06/2008	13/06/2008	06/03/2008	23/05/2008	13/05/2008	
		Amort. final	Años	1,89	1,13	0,88	0,88	0,64	0,64	0,64	0,38	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,82	0,59	0,48	0,41	0,37	0,34	0,31	0,28
		Amort. final	Años	26/11/2008	09/01/2008	23/07/2008	28/06/2008	13/06/2008	06/03/2008	23/05/2008	13/05/2008	
		Amort. final	Años	1,88	1,13	0,88	0,88	0,64	0,64	0,64	0,38	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,70	8,16	6,45	5,27	4,43	3,81	3,33	2,96
		Amort. final	Años	10/10/2018	26/03/2016	07/11/2014	05/08/2013	07/05/2012	20/11/2011	30/05/2011	14/01/2011	
		Amort. final	Años	20,40	17,39	14,39	12,14	10,39	8,89	7,89	6,89	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,70	8,16	6,45	5,27	4,43	3,81	3,33	2,96
		Amort. final	Años	10/10/2018	26/03/2016	07/11/2014	05/08/2013	07/05/2012	20/11/2011	30/05/2011	14/01/2011	
		Amort. final	Años	20,40	17,39	14,39	12,14	10,39	8,89	7,89	6,89	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,59	21,22	18,70	16,24	14,11	12,42	10,91	9,75
		Amort. final	Años	26/08/2031	14/04/2029	10/09/2026	22/04/2024	03/09/2022	29/06/2020	27/12/2018	30/10/2017	
		Amort. final	Años	24,90	22,90	20,65	18,14	15,89	14,15	12,39	11,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,78	22,56	20,24	18,03	16,04	14,30	12,81	11,53
		Amort. final	Años	11/04/2032	18/08/2030	23/04/2028	02/05/2026	02/09/2024	15/05/2022	17/11/2020	08/10/2019	
		Amort. final	Años	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,79	16,91	14,38	12,24	10,52	9,18	8,05	7,17
		Amort. final	Años	11/08/2027	23/12/2024	14/06/2022	23/04/2020	08/06/2018	04/04/2017	17/02/2016	04/02/2015	
		Amort. final	Años	24,90	22,90	20,65	18,14	15,89	14,15	12,39	11,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,35	17,54	15,11	13,09	11,43	10,07	8,95	8,02
		Amort. final	Años	06/02/2028	08/12/2025	03/08/2023	27/02/2021	07/05/2019	23/02/2018	01/10/2017	02/03/2016	
		Amort. final	Años	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,79	16,91	14,38	12,24	10,52	9,18	8,05	7,17
		Amort. final	Años	11/08/2027	23/12/2024	14/06/2022	23/04/2020	08/06/2018	04/04/2017	17/02/2016	04/02/2015	
		Amort. final	Años	24,90	22,90	20,65	18,14	15,89	14,15	12,39	11,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,35	17,54	15,11	13,09	11,43	10,07	8,95	8,02
		Amort. final	Años	06/02/2028	08/12/2025	03/08/2023	27/02/2021	07/05/2019	23/02/2018	01/10/2017	02/03/2016	
		Amort. final	Años	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	

* 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	90,97%	2.065.879.040,00	10,67%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	7,52%	170.879.040,00	16,00%		400.000.000,00	
Serie A2	61,65%	1.400.000.000,00	56,00%		1.400.000.000,00	
Serie A3	21,80%	495.000.000,00	19,80%		495.000.000,00	
Serie B	5,28%	120.000.000,00	5,39%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,74%	85.000.000,00	1,65%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.270.879.040,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,65%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		75.868.363,87	4,907%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.764.562,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.115.164,86	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		1.189.542,21	6,949%
Préstamo Subordinado		0,00	37.500.000,00
			7,949%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2008
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	14.135	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.236.122.927,38	2.500.000.049,34	
Medio	158.197,59	161.603,11	
Mínimo	7.494,36	43.505,01	
Máximo	533.800,96	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,28%	4,30%	
Mínimo	4,10%	2,25%	
Máximo	6,29%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	330	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)	94,87%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,85%	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	5,44		
10,01 - 20%	0,01	16,64		
20,01 - 30%	0,01	26,25		
30,01 - 40%	0,03	36,44		
40,01 - 50%	0,04	46,59		
50,01 - 60%	0,06	55,04		
60,01 - 70%	0,22	65,40		
70,01 - 80%	1,23	76,88		
80,01 - 90%	47,91	86,72	36,78	87,63
90,01 - 100%	50,51	93,30	63,22	94,26
Medio ponderado		89,82		91,82
Mínimo		3,50		80,07
Máximo		98,04		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,71%	0,68%	0,80%	0,80%
Tasa anual equivalente	7,15%	8,15%	7,82%	9,15%	9,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,50%	12,52%
Aragón	2,24%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,45%	2,50%
Cantabria	1,93%	1,90%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,43%
Cataluña	24,91%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,16%	10,14%
Extremadura	1,21%	1,26%
Galicia	1,53%	1,56%
Islas Baleares	2,77%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	21,94%	21,73%
Melilla	0,50%	0,55%
Murcia	1,66%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,46%	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	2.019	451.895,48	1.461.721,49	0,00	1.913.616,97	73,35	334.416.437,09	336.330.054,06	86,73	90,45
De 1 a 2 Meses	183	72.611,86	195.781,17	0,00	268.393,03	10,29	29.660.582,35	29.928.975,38	7,72	90,48
De 2 a 3 Meses	87	60.572,71	204.042,29	0,00	264.615,00	10,14	16.344.052,35	16.608.667,35	4,28	91,05
De 3 a 6 Meses	16	17.428,19	58.050,88	87,38	75.566,45	2,90	2.921.085,84	2.996.652,29	0,77	90,75
De 6 a 12 Meses	11	18.009,22	63.407,06	5.288,12	86.704,40	3,32	1.847.951,93	1.934.656,33	0,50	80,48
Subtotal	2.316	620.517,46	1.983.002,89	5.375,50	2.608.895,85	100,00	385.190.109,56	387.799.005,41	100,00	90,42
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	2.316	620.517,46	1.983.002,89	5.375,50	2.608.895,85		385.190.109,56	387.799.005,41		90,42

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

Información adicional