

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	28.105,20 112.420.800,00 28,11%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7020% 19/06/2008 28.105,200000 Bruto 23.046,264000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2008 "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	4,7820% 19/06/2008 1.222,066667 Bruto 1.002,094667 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "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	4,8720% 19/06/2008 1.245,066667 Bruto 1.020,954667 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "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	4,9520% 19/06/2008 1.265,511111 Bruto 1.037,719111 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "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	5,1920% 19/06/2008 1.326,844444 Bruto 1.088,012444 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.212.420.800,00	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,38	0,33	0,29	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	21/12/2008	11/04/2008	18/10/2008	10/02/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
		Fecha	Años	1,00	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
		Amort. final	Años	0,51	0,38	0,33	0,29	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	21/12/2008	11/04/2008	18/10/2008	10/02/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,38	0,33	0,29	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	19/06/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
		Fecha	Años	21/12/2008	11/04/2008	18/10/2008	10/02/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	19/06/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
		Fecha	Años	21/12/2008	11/04/2008	18/10/2008	10/02/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,95	7,58	5,99	4,89	4,11	3,53	3,09
		Amort. final	Años	30/05/2018	15/01/2016	06/12/2014	05/09/2013	28/07/2012	29/12/2011	20/07/2011
		Fecha	Años	20,01	16,76	14,01	11,76	10,01	8,76	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2028	19/03/2025	20/06/2022	19/03/2020	19/06/2018	20/03/2017	21/12/2015
		Amort. final	Años	9,95	7,58	5,99	4,89	4,11	3,53	3,09
		Fecha	Años	30/05/2018	15/01/2016	06/12/2014	05/09/2013	28/07/2012	29/12/2011	20/07/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	16,76	14,01	11,76	10,01	8,76	7,51
		Amort. final	Años	19/06/2028	19/03/2025	20/06/2022	19/03/2020	19/06/2018	20/03/2017	21/12/2015
		Fecha	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/06/2028	19/03/2026	19/12/2023	21/03/2022	21/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,14	20,78	18,18	15,86	13,76	12,09	10,71
		Amort. final	Años	08/03/2031	25/03/2029	21/08/2026	23/04/2024	20/03/2022	20/07/2020	03/03/2019
		Fecha	Años	24,52	22,52	20,01	17,76	15,51	13,76	12,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/06/2028	19/03/2026	19/12/2023	21/03/2022	21/09/2020
		Amort. final	Años	24,52	22,52	20,01	17,76	15,51	13,76	12,27
		Fecha	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/06/2028	19/03/2026	19/12/2023	21/03/2022	21/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,80	17,04	14,68	12,71	11,10	9,78	8,69
		Amort. final	Años	31/03/2028	07/01/2025	18/02/2023	03/01/2021	24/07/2019	28/03/2018	24/02/2017
		Fecha	Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53

* 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	% MC	% MC
Clase A	90,73%	2.007.420.800,00	10,95%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	5,08%	112.420.800,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	63,28%	1.400.000.000,00	56,00%	19,80%	1.400.000.000,00
Serie A3	22,37%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	5,42%	120.000.000,00	5,53%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	3,84%	85.000.000,00	1,69%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		2.212.420.800,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	1,69%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	101.036.892,94	4,572%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.042.193,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.421.609,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.057.370,85	6,652%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,652%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2008
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	13.775	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.161.736.109,55	2.500.000.049,34	
Medio	156.931,84	161.603,11	
Mínimo	412,82	43.505,01	
Máximo	530.918,84	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,33%	4,30%	
Mínimo	4,10%	2,25%	
Máximo	6,30%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	326	342	
Mínimo	30/06/2008	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	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,86%	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	5,51	
10,01 - 20%	0,01	16,53	
20,01 - 30%	0,02	27,26	
30,01 - 40%	0,03	35,94	
40,01 - 50%	0,04	46,23	
50,01 - 60%	0,08	54,73	
60,01 - 70%	0,32	66,06	
70,01 - 80%	1,66	76,59	
80,01 - 90%	51,21	86,50	36,78 87,63
90,01 - 100%	46,64	93,03	63,22 94,26
Medio ponderado		89,24	91,82
Mínimo		0,39	80,07
Máximo		97,77	98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,68%	0,70%	0,76%	0,77%
Tasa anual equivalente	7,09%	7,85%	8,03%	8,70%	8,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,53%	12,52%
Aragón	2,23%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,47%	2,50%
Cantabria	1,95%	1,90%
Castilla y León	4,33%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,47%	3,43%
Cataluña	24,89%	24,98%
Ceuta	0,36%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,15%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	21,94%	21,73%
Melilla	0,49%	0,55%
Murcia	1,67%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
País Vasco	5,37%	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	1.211	274.817,86	893.832,03	0,00	1.168.649,89	50,61	200.159.132,94	201.327.782,83	75,50	90,10
De 1 a 2 Meses	194	80.537,27	229.275,72	0,00	309.812,99	13,42	33.501.319,78	33.811.132,77	12,68	90,10
De 2 a 3 Meses	102	64.680,81	222.514,08	0,00	287.194,89	12,44	17.468.717,82	17.755.912,71	6,66	91,01
De 3 a 6 Meses	34	37.416,98	139.538,70	2.566,30	179.521,98	7,77	6.506.195,18	6.685.717,16	2,51	90,96
De 6 a 12 Meses	29	54.824,90	197.352,46	14.256,66	266.434,02	11,54	5.662.590,88	5.929.024,90	2,22	90,17
De 12 a 18 Meses	5	15.659,47	58.592,62	23.117,68	97.369,77	4,22	1.054.263,94	1.151.633,71	0,43	97,99
Subtotal	1.575	527.937,29	1.741.105,61	39.940,64	2.308.983,54	100,00	264.352.220,54	266.661.204,08	100,00	90,22
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	1.575	527.937,29	1.741.105,61	39.940,64	2.308.983,54		264.352.220,54	266.661.204,08		90,22

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

Información adicional