

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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 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	14.770,64 59.082.560,00 14,77%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0110% 19/09/2008 189,151175 Bruto 155,103963 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/09/2008 "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	5,0910% 19/09/2008 1.301,033333 Bruto 1.066,847333 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	5,1810% 19/09/2008 1.324,033333 Bruto 1.085,707333 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	5,2610% 19/09/2008 1.344,477778 Bruto 1.102,471778 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	5,5010% 19/09/2008 1.405,811111 Bruto 1.152,765111 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.159.082.560,00	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								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,48	0,35	0,30	0,26	0,22	0,22	0,22
		Amort. final	Años	0,97	0,47	0,47	0,22	0,22	0,22	0,22
		Fecha	19/06/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,48	0,35	0,30	0,26	0,22	0,22	0,22
		Amort. final	Años	0,97	0,47	0,47	0,22	0,22	0,22	0,22
		Fecha	19/06/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,92	7,55	5,96	4,86	4,08	3,50	3,06
		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	19/06/2028	19/03/2025	20/06/2022	19/03/2020	19/06/2018	20/03/2017	21/12/2015	19/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,92	7,55	5,96	4,86	4,08	3,50	3,06
		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	19/06/2028	19/03/2025	20/06/2022	19/03/2020	19/06/2018	20/03/2017	21/12/2015	19/03/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,11	20,75	18,15	15,83	13,73	12,06	10,68
		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	20/12/2032	19/12/2030	19/06/2028	19/03/2026	19/12/2023	21/03/2022	21/09/2020	19/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,28	22,08	19,79	17,62	15,67	13,97	12,51
		Amort. final	Años	10/04/2032	23/07/2030	04/10/2028	02/07/2026	26/02/2024	16/06/2022	30/12/2020
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,21	16,39	13,87	11,83	10,15	8,85	7,79
		Amort. final	Años	09/10/2027	13/11/2024	05/10/2022	25/04/2020	23/08/2018	05/02/2017	13/04/2016
		Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/06/2028	19/03/2026	19/12/2023	21/03/2022	21/09/2020	19/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	17,01	14,65	12,68	11,07	9,75	8,66
		Amort. final	Años	31/03/2028	07/01/2025	08/02/2023	03/01/2021	24/07/2019	28/03/2018	24/02/2017
		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	19,21	16,39	13,87	11,83	10,15	8,85	7,79
		Amort. final	Años	09/10/2027	13/11/2024	05/10/2022	25/04/2020	23/08/2018	05/02/2017	13/04/2016
		Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/06/2028	19/03/2026	19/12/2023	21/03/2022	21/09/2020	19/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	17,01	14,65	12,68	11,07	9,75	8,66
		Amort. final	Años	31/03/2028	07/01/2025	08/02/2023	03/01/2021	24/07/2019	28/03/2018	24/02/2017
		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

* 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	90,51%	1.954.082.560,00	11,24%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	2,74%	59.082.560,00	16,00%		400.000.000,00	
Serie A2	64,84%	1.400.000.000,00	56,00%		1.400.000.000,00	
Serie A3	22,93%	495.000.000,00	19,80%		495.000.000,00	
Serie B	5,56%	120.000.000,00	5,68%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,94%	85.000.000,00	1,74%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.159.082.560,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,74%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		45.205.553,57	4,942%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.030.184,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.951.034,69	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			925.199,49
Préstamo Subordinado		0,00	37.500.000,00

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	13.706	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.147.090.118,01	2.500.000.049,34	
Medio	156.653,30	161.603,11	
Mínimo	5.285,12	43.505,01	
Máximo	530.190,25	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,40%	4,30%	
Mínimo	4,10%	2,25%	
Máximo	6,39%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	325	342	
Mínimo	31/05/2009	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)	94,85%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,88%	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	5,47	
10,01 - 20%	0,01	16,51	
20,01 - 30%	0,02	26,71	
30,01 - 40%	0,03	35,31	
40,01 - 50%	0,05	46,21	
50,01 - 60%	0,07	55,02	
60,01 - 70%	0,34	66,00	
70,01 - 80%	1,79	76,49	
80,01 - 90%	52,23	86,45	36,78 87,63
90,01 - 100%	45,46	92,96	63,22 94,26
Medio ponderado		89,09	91,82
Mínimo		3,48	80,07
Máximo		97,71	98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,61%	0,66%	0,70%	0,76%
Tasa anual equivalente	5,85%	7,07%	7,59%	8,13%	8,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,50%	12,52%
Aragón	2,22%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,49%	2,50%
Cantabria	1,94%	1,90%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,43%
Cataluña	24,92%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,15%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,53%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	21,93%	21,73%
Melilla	0,49%	0,55%
Murcia	1,68%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
País Vasco	5,35%	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
<i>Impagados</i>									
Hasta 1 Mes	1.878	418.649,97	1.387.516,24	0,00	1.806.166,21	58,99	310.570.853,60	312.377.019,81	82,40 89,87
De 1 a 2 Meses	192	78.257,27	216.573,56	0,00	294.830,83	9,63	32.088.663,63	32.383.494,46	8,54 89,50
De 2 a 3 Meses	105	67.313,49	229.651,26	0,00	296.964,75	9,70	18.306.219,27	18.603.184,02	4,91 90,53
De 3 a 6 Meses	32	33.159,97	127.395,18	885,96	161.441,11	5,27	5.879.007,65	6.040.448,76	1,59 91,19
De 6 a 12 Meses	39	74.894,30	270.592,80	23.189,85	368.676,95	12,04	7.731.938,19	8.100.615,14	2,14 90,85
De 12 a 18 Meses	7	22.124,27	84.500,00	26.872,53	133.496,80	4,36	1.444.166,32	1.577.663,12	0,42 97,70
Subtotal	2.253	694.399,27	2.316.229,04	50.948,34	3.061.576,65	100,00	376.020.848,66	379.082.425,31	100,00 89,94
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	0	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	2.253	694.399,27	2.316.229,04	50.948,34	3.061.576,65		376.020.848,66	379.082.425,31	89,94

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

Información adicional