

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	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		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	0,26	0,22	0,21	0,19	0,17	0,16	0,14	0,14	
		Fecha	Años	11/02/2008	20/10/2008	14/10/2008	10/08/2008	10/02/2008	26/09/2008	20/09/2008	19/09/2008	
		Amort. final	Años	0,63	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,26	0,22	0,21	0,19	0,17	0,16	0,14	0,14	
		Fecha	Años	19/03/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	
		Amort. final	Años	0,63	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,14	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	7,44	5,88	4,81	4,05	3,48	3,05	2,71	
		Fecha	Años	05/02/2018	01/05/2016	16/06/2014	21/05/2013	16/08/2012	22/01/2012	17/08/2011	14/04/2011	
		Amort. final	Años	19,90	16,64	13,90	11,64	9,89	8,64	7,64	6,64	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	7,44	5,88	4,81	4,05	3,48	3,05	2,71	
		Fecha	Años	05/02/2018	01/05/2016	16/06/2014	21/05/2013	16/08/2012	22/01/2012	17/08/2011	14/04/2011	
		Amort. final	Años	19,90	16,64	13,89	11,64	9,89	8,64	7,64	6,64	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,03	20,68	18,20	15,77	13,79	12,02	10,65	9,51	
		Fecha	Años	08/05/2031	31/03/2029	10/07/2026	05/05/2024	05/12/2022	08/05/2020	21/03/2019	29/01/2018	
		Amort. final	Años	24,41	22,40	20,15	17,64	15,64	13,65	12,15	10,89	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,21	22,02	19,75	17,59	15,65	13,96	12,51	11,27	
		Fecha	Años	10/10/2032	08/02/2030	25/04/2028	27/02/2026	21/03/2024	13/07/2022	30/01/2021	11/04/2019	
		Amort. final	Años	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,12	16,31	13,86	11,79	10,17	8,83	7,78	6,92	
		Fecha	Años	09/09/2027	17/11/2024	06/07/2022	05/11/2020	27/09/2018	26/05/2017	05/09/2016	07/02/2015	
		Amort. final	Años	24,41	22,40	20,15	17,64	15,64	13,65	12,15	10,89	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,68	16,95	14,59	12,65	11,05	9,74	8,66	7,76	
		Fecha	Años	04/01/2028	07/07/2025	03/02/2023	21/03/2021	15/08/2019	26/04/2018	28/03/2017	05/02/2016	
		Amort. final	Años	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,12	16,31	13,86	11,79	10,17	8,83	7,78	6,92	
		Fecha	Años	09/09/2027	17/11/2024	06/07/2022	05/11/2020	27/09/2018	26/05/2017	05/09/2016	07/02/2015	
		Amort. final	Años	24,41	22,40	20,15	17,64	15,64	13,65	12,15	10,89	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,68	16,95	14,59	12,65	11,05	9,74	8,66	7,76	
		Fecha	Años	04/01/2028	07/07/2025	03/02/2023	21/03/2021	15/08/2019	26/04/2018	28/03/2017	05/02/2016	
		Amort. final	Años	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	

* 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	71.182.233,71	4,942%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.766.510,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.734.100,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		925.199,49	6,961%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,961%

Información adicional

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2008
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	13.635	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.131.003.098,11	2.500.000.049,34	
Medio	156.289,19	161.603,11	
Mínimo	4.814,78	43.505,01	
Máximo	529.504,01	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,48%	4,30%	
Mínimo	4,10%	2,25%	
Máximo	6,86%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	324	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)	94,84%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,28%	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	5,36	
10,01 - 20%	0,01	16,48	
20,01 - 30%	0,02	26,57	
30,01 - 40%	0,04	34,92	
40,01 - 50%	0,05	46,04	
50,01 - 60%	0,08	55,21	
60,01 - 70%	0,40	66,02	
70,01 - 80%	1,95	76,45	
80,01 - 90%	53,27	86,40	36,78 87,63
90,01 - 100%	44,19	92,92	63,22 94,26
Medio ponderado		88,92	91,82
Mínimo		3,47	80,07
Máximo		97,64	98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,58%	0,65%	0,67%	0,75%
Tasa anual equivalente	6,55%	6,89%	7,57%	7,71%	8,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,48%	12,52%
Aragón	2,23%	2,26%
Asturias	1,14%	1,13%
Canarias	2,49%	2,50%
Cantabria	1,95%	1,90%
Castilla y León	4,36%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,43%
Cataluña	24,89%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,17%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,76%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	21,95%	21,73%
Melilla	0,47%	0,55%
Murcia	1,68%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
País Vasco	5,34%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.078	266.349,38	869.102,67	0,00	1.135.452,05	51,99	175.858.299,38	176.993.751,43	84,29	89,62
De > 1 a ≤ 2 Mes	86	53.612,57	193.496,34	0,00	247.108,91	11,31	14.900.532,72	15.147.641,63	7,21	90,15
De > 2 a ≤ 3 Mes	15	12.529,66	47.446,41	0,00	59.976,07	2,75	2.588.762,32	2.648.738,39	1,26	91,40
De > 3 a ≤ 6 Mes	28	36.863,20	138.411,25	3.770,79	179.045,24	8,20	5.282.020,70	5.461.065,94	2,60	91,24
De > 6 a < 12 Meses	36	77.324,69	281.223,63	27.319,64	385.867,96	17,67	7.331.119,20	7.716.987,16	3,68	93,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	30.569,51	113.644,35	32.478,40	176.692,26	8,09	1.834.109,68	2.010.801,94	0,96	89,85
Subtotal	1.253	477.249,01	1.643.324,65	63.568,83	2.184.142,49	100,00	207.794.844,00	209.978.986,49	100,00	89,84
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	1.253	477.249,01	1.643.324,65	63.568,83	2.184.142,49		207.794.844,00	209.978.986,49		89,84

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

Información adicional