

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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		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	Años	0,27	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	Años	25/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008
			Fecha	Años	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	0,27	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	Años	25/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008
			Fecha	Años	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Años	9,63	7,33	5,79	4,73	3,97	3,41	2,99	2,65
		Amort. final	Fecha	Años	05/04/2018	16/01/2016	07/03/2014	06/11/2013	09/08/2012	17/02/2012	13/09/2011	05/12/2011
			Fecha	Años	19,76	16,51	13,76	11,50	10,01	8,50	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	9,63	7,33	5,79	4,73	3,97	3,41	2,99	2,65
		Amort. final	Fecha	Años	05/04/2018	16/01/2016	07/03/2014	06/11/2013	09/08/2012	17/02/2012	13/09/2011	05/12/2011
			Fecha	Años	19,76	16,51	13,76	11,50	10,01	8,50	7,50	6,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Años	22,90	20,56	18,09	15,67	13,69	11,93	10,55	9,42
		Amort. final	Fecha	Años	08/09/2031	04/07/2029	18/10/2026	18/05/2024	27/05/2022	20/08/2020	04/06/2019	16/02/2018
			Fecha	Años	24,27	22,26	20,01	17,51	15,51	13,51	12,01	10,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/03/2026	19/03/2024	21/03/2022	21/09/2020	19/06/2019
		Amort. final	Fecha	Años	24,09	21,91	19,65	17,51	15,58	13,89	12,45	11,21
			Fecha	Años	16/10/2032	08/12/2030	05/10/2028	18/03/2026	04/12/2024	08/07/2022	26/02/2021	12/03/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27
		Amort. final	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
			Fecha	Años	19,00	16,20	13,76	11,70	10,08	8,74	7,70	6,86
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	15/09/2027	28/11/2024	21/06/2022	27/05/2020	16/10/2018	15/06/2017	30/05/2016	29/07/2015
		Amort. final	Fecha	Años	24,27	22,26	20,01	17,51	15,51	13,51	12,01	10,75
			Fecha	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/03/2026	19/03/2024	21/03/2022	21/09/2020	19/06/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Años	19,56	16,84	14,50	12,56	10,97	9,67	8,60	7,71
		Amort. final	Fecha	Años	04/08/2028	19/07/2025	18/03/2023	04/09/2021	09/07/2019	21/05/2018	23/04/2017	06/03/2016
			Fecha	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	19,00	16,20	13,76	11,70	10,08	8,74	7,70	6,86
		Amort. final	Fecha	Años	15/09/2027	28/11/2024	21/06/2022	27/05/2020	16/10/2018	15/06/2017	30/05/2016	29/07/2015
			Fecha	Años	24,27	22,26	20,01	17,51	15,51	13,51	12,01	10,75

* 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
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%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,94%	85.000.000,00	1,74%	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		37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		91.080.565,51	4,940%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.187.042,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.350.041,05	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		925.199,49	6,958%
Préstamo Subordinado		0,00	37.500.000,00
			7,958%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2008
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	13.598	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.121.982.912,11	2.500.000.049,34	
Medio	156.051,10	161.603,11	
Mínimo	4.342,44	43.505,01	
Máximo	528.814,49	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,57%	4,30%	
Mínimo	4,10%	2,25%	
Máximo	6,96%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	323	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	5,27		
10,01 - 20%	0,01	16,45		
20,01 - 30%	0,02	26,88		
30,01 - 40%	0,04	34,84		
40,01 - 50%	0,06	46,20		
50,01 - 60%	0,08	55,41		
60,01 - 70%	0,42	65,84		
70,01 - 80%	2,13	76,37		
80,01 - 90%	54,17	86,36	36,78	87,63
90,01 - 100%	43,07	92,86	63,22	94,26
Medio ponderado		88,78		91,82
Mínimo		3,47		80,07
Máximo		97,57		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,47%	0,57%	0,65%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,47%	5,47%	6,68%	7,50%	8,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,45%	12,52%
Aragón	2,23%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,48%	2,50%
Cantabria	1,96%	1,90%
Castilla y León	4,37%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,43%
Cataluña	24,89%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,15%	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	21,99%	21,73%
Melilla	0,47%	0,55%
Murcia	1,69%	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	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.583	388.997,27	1.299.162,32	0,00	1.688.159,59	56,45	261.575.210,81	263.263.370,40	86,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	110	72.538,22	250.001,23	0,00	322.539,45	10,78	19.284.884,00	19.607.423,45	6,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	17.677,88	63.883,46	0,00	81.561,34	2,73	3.538.543,81	3.620.105,15	1,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	48.055,63	187.425,89	1.734,84	237.216,36	7,93	6.600.002,14	6.837.218,50	2,25
De > 6 a < 12 Meses	40	88.799,12	326.438,77	25.747,65	440.985,54	14,75	7.942.438,44	8.383.423,98	2,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	39.642,34	144.475,09	36.086,34	220.203,77	7,36	2.215.291,02	2.435.494,79	0,80
Subtotal	1.802	655.710,46	2.271.386,76	63.568,83	2.990.666,05	100,00	301.156.370,22	304.147.036,27	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	1.802	655.710,46	2.271.386,76	63.568,83	2.990.666,05		301.156.370,22	304.147.036,27	89,75

Información adicional