

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	4.548,71 18.194.840,00 4,55%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0230% 19/12/2008 57,755097 Bruto 47,359180 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2008 "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	5,1030% 19/12/2008 1.289,925000 Bruto 1.057,738500 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	5,1930% 19/12/2008 1.312,675000 Bruto 1.076,393500 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	5,2730% 19/12/2008 1.332,897222 Bruto 1.092,975722 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	5,5130% 19/12/2008 1.393,563889 Bruto 1.142,722389 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.118.194.840,00	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	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
		Amort. final	Años	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008
		Fecha	Años	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
		Amort. final	Años	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008
		Fecha	Años	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,60	7,31	5,78	4,73	3,98	3,42	2,99	2,66
		Amort. final	Años	05/05/2018	21/01/2016	07/10/2014	21/06/2013	19/09/2012	29/02/2012	27/09/2011	27/05/2011
		Fecha	Años	19,73	16,73	13,98	11,73	9,98	8,47	7,48	6,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2028	19/06/2025	19/09/2022	19/06/2020	19/09/2018	20/03/2017	21/03/2016	19/06/2015
		Amort. final	Años	05/05/2018	21/01/2016	07/10/2014	21/06/2013	19/09/2012	29/02/2012	27/09/2011	27/05/2011
		Fecha	Años	19,73	16,73	13,98	11,73	9,98	8,47	7,47	6,72
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,89	20,56	18,09	15,77	13,69	12,03	10,55	9,41
		Amort. final	Años	15/08/2031	15/04/2029	27/10/2026	07/05/2024	06/05/2022	10/08/2020	16/04/2019	25/02/2018
		Fecha	Años	24,24	22,23	19,98	17,73	15,48	13,73	11,98	10,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/09/2020	19/06/2019
		Amort. final	Años	24,09	21,91	19,66	17,52	15,59	13,91	12,46	11,23
		Fecha	Años	25/10/2032	24/08/2030	23/05/2028	04/02/2026	28/08/2024	24/08/2022	15/03/2021	20/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,24	38,24	38,24	38,24	38,24	38,24	38,24	38,24
		Amort. final	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	11,75	10,09	8,80	7,70	6,86
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2027	12/07/2024	07/01/2022	26/06/2020	31/10/2018	15/07/2017	06/11/2016	08/10/2015
		Amort. final	Años	24,24	22,23	19,98	17,73	15,48	13,73	11,98	10,72
		Fecha	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/09/2020	19/06/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,56	16,84	14,51	12,57	10,99	9,69	8,61	7,72
		Amort. final	Años	18/04/2028	30/07/2025	30/03/2023	23/04/2021	24/09/2019	06/05/2018	05/08/2017	19/06/2016
		Fecha	Años	38,24	38,24	38,24	38,24	38,24	38,24	38,24	38,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	19,00	16,20	13,76	11,75	10,09	8,80	7,70	6,86
		Fecha	Años	24/09/2027	12/07/2024	07/01/2022	26/06/2020	31/10/2018	15/07/2017	06/11/2016	08/10/2015

* 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	90,32%	1.913.194.840,00	11,45%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,86%	18.194.840,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	66,09%	1.400.000.000,00	56,00%	14,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	23,37%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	5,67%	120.000.000,00	5,78%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	4,01%	85.000.000,00	1,77%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		2.118.194.840,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	1,77%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		43.305.754,65	4,973%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.421.512,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.733.533,56	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	793.028,13
Préstamo Subordinado			6,973%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	13.542	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.109.728.994,00	2.500.000.049,34	
Medio	155.791,54	161.603,11	
Mínimo	3.868,09	43.505,01	
Máximo	528.121,67	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,67%	4,30%	
Mínimo	4,10%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	322	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)	94,86%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,87%	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	5,52		
10,01 - 20%	0,01	16,43		
20,01 - 30%	0,02	26,28		
30,01 - 40%	0,04	34,74		
40,01 - 50%	0,06	46,20		
50,01 - 60%	0,08	55,34		
60,01 - 70%	0,45	65,84		
70,01 - 80%	2,34	76,43		
80,01 - 90%	55,16	86,32	36,78	87,63
90,01 - 100%	41,84	92,81	63,22	94,26
Medio ponderado		88,63		91,82
Mínimo		3,47		80,07
Máximo		97,52		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,43%	0,52%	0,63%	0,71%
Tasa anual equivalente	4,84%	4,99%	6,12%	7,35%	8,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,43%	12,52%
Aragón	2,24%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,48%	2,50%
Cantabria	1,96%	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	2,75%	2,86%
La Rioja	0,62%	0,60%
Madrid	22,01%	21,73%
Melilla	0,47%	0,55%
Murcia	1,69%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
País Vasco	5,36%	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	1.236	308.437,58	1.046.392,87	-563,30	1.354.267,15	47,56	203.254.601,19	204.608.868,34	82,39	89,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	112	74.215,78	262.735,41	2.506,52	339.457,71	11,92	19.582.450,34	19.921.908,05	8,02	89,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	18.673,97	75.120,48	0,00	93.794,45	3,29	4.050.107,78	4.143.902,23	1,67	90,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	43.836,22	166.742,30	1.378,09	211.956,61	7,44	6.227.386,90	6.439.343,51	2,59	91,49
De > 6 a < 12 Meses	47	108.752,52	408.112,64	35.124,95	551.990,11	19,39	9.488.840,55	10.040.830,66	4,04	93,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	42.501,05	149.018,43	15.030,94	206.550,42	7,25	2.403.408,62	2.609.959,04	1,05	90,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	11.218,57	38.246,41	39.743,33	89.208,31	3,13	502.590,33	591.798,64	0,24	107,33
Subtotal	1.468	607.635,69	2.146.368,54	93.220,53	2.847.224,76	100,00	245.509.385,71	248.356.610,47	100,00	89,66
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	1.468	607.635,69	2.146.368,54	93.220,53	2.847.224,76		245.509.385,71	248.356.610,47		89,66

Información adicional