

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
G84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	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	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
	Fecha	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008
Amort. final		Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	
Fecha	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008	19/12/2008		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,48	7,22	5,70	4,66	3,92	3,37	2,95	2,62
		Fecha	21/04/2018	17/01/2016	14/07/2014	29/06/2013	10/01/2012	15/03/2012	13/10/2011	14/06/2011	
		Amort. final	Años	19,65	16,64	13,89	11,64	9,89	8,64	7,39	6,64
	Fecha	19/06/2028	19/06/2025	19/09/2022	19/06/2020	19/09/2018	19/06/2017	21/03/2016	19/06/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,48	7,22	5,70	4,66	3,92	3,37	2,95	2,62
		Fecha	21/04/2018	17/01/2016	14/07/2014	29/06/2013	10/01/2012	15/03/2012	13/10/2011	14/06/2011	
Amort. final		Años	19,65	16,64	13,89	11,64	9,89	8,64	7,39	6,64	
Fecha	19/06/2028	19/06/2025	19/09/2022	19/06/2020	19/09/2018	19/06/2017	21/03/2016	19/06/2015			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,81	20,48	18,02	15,71	13,63	11,97	10,60	9,46
		Fecha	18/08/2031	19/04/2029	11/01/2026	07/12/2024	13/06/2022	18/10/2020	06/04/2019	16/04/2018	
		Amort. final	Años	24,15	22,15	19,90	17,64	15,39	13,64	12,15	10,89
	Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,85	19,60	17,46	15,54	13,87	12,43	11,20
		Fecha	29/10/2032	30/08/2030	06/01/2028	13/04/2026	05/12/2024	09/09/2022	04/02/2021	01/08/2020	
Amort. final		Años	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	
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	19/12/2046		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,91	16,12	13,69	11,68	10,03	8,74	7,71	6,87
		Fecha	24/09/2027	12/11/2024	07/07/2022	07/04/2020	11/10/2018	27/07/2017	13/07/2016	09/11/2015	
		Amort. final	Años	24,15	22,15	19,90	17,64	15,39	13,64	12,15	10,89
	Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,48	16,77	14,44	12,52	10,94	9,64	8,57	7,69
		Fecha	19/04/2028	08/03/2025	04/07/2023	05/04/2021	10/07/2019	20/06/2018	25/05/2017	07/07/2016	
Amort. final		Años	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	
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	19/12/2046		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,91	16,12	13,69	11,68	10,03	8,74	7,71	6,87
		Fecha	24/09/2027	12/11/2024	07/07/2022	07/04/2020	11/10/2018	27/07/2017	13/07/2016	09/11/2015	
		Amort. final	Años	24,15	22,15	19,90	17,64	15,39	13,64	12,15	10,89
	Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,48	16,77	14,44	12,52	10,94	9,64	8,57	7,69
		Fecha	19/04/2028	08/03/2025	04/07/2023	05/04/2021	10/07/2019	20/06/2018	25/05/2017	07/07/2016	
Amort. final		Años	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	38,16	
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	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	% MC		A la emisión
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%	400.000.000,00
Serie A2	66,09%	1.400.000.000,00		56,00%	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		67.303.843,76	4,939%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.087.378,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.928.565,89	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		793.028,13	6,958%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,958%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Depositorio Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.478	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	2.094.870.695,79	2.500.000.049,34
Medio	155.428,90	161.603,11
Mínimo	3.393,08	43.505,01
Máximo	527.425,53	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	5,76%	4,30%
Mínimo	4,10%	2,25%
Máximo	7,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	321	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	0,28%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,87%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,42%	0,50%	0,61%	0,70%
Tasa anual equivalente	6,17%	4,96%	5,85%	7,10%	8,12%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	5,72		
10,01 - 20%	0,01	16,40		
20,01 - 30%	0,02	26,14		
30,01 - 40%	0,03	34,84		
40,01 - 50%	0,08	45,85		
50,01 - 60%	0,11	56,69		
60,01 - 70%	0,50	65,89		
70,01 - 80%	2,61	76,57		
80,01 - 90%	55,91	86,29	36,78	87,63
90,01 - 100%	40,72	92,75	63,22	94,26
Medio ponderado		88,46		91,82
Mínimo		3,46		80,07
Máximo		97,46		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,44%	12,52%
Aragón	2,24%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,48%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,90%
Castilla y León	4,37%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,43%
Cataluña	24,89%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,16%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,75%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,03%	21,73%
Melilla	0,47%	0,55%
Murcia	1,68%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,35%	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	1.106	279.504,10	966.105,77	-563,30	1.245.046,57	42,49	184.142.225,84	185.387.272,41	80,09	89,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	73.117,71	264.386,78	0,00	337.504,49	11,52	19.509.028,92	19.846.533,41	8,57	89,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	14.152,05	56.945,69	2.518,70	73.616,44	2,51	3.047.642,29	3.121.258,73	1,35	83,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	54.364,28	210.832,57	2.748,91	267.945,76	9,14	7.931.148,26	8.199.094,02	3,54	91,00
De > 6 a < 12 Meses	47	107.430,55	415.195,95	37.861,54	560.488,04	19,13	9.372.718,97	9.933.207,01	4,29	93,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	69.023,51	238.967,01	27.717,74	335.708,26	11,46	3.861.141,08	4.196.849,34	1,81	91,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	14.355,29	55.528,96	39.941,31	109.825,56	3,75	689.742,05	799.567,61	0,35	103,62
Subtotal	1.353	611.947,49	2.207.962,73	110.224,90	2.930.135,12	100,00	228.553.647,41	231.483.782,53	100,00	89,63
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	1.353	611.947,49	2.207.962,73	110.224,90	2.930.135,12		228.553.647,41	231.483.782,53		89,63