

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Auditores 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	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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,47	7,20	5,68	4,64	3,90	3,35	2,92	2,59
		Amort. final	Años	06/06/2018	03/01/2016	24/08/2014	08/09/2013	11/10/2012	23/04/2012	20/11/2011	23/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	16,51	13,76	11,51	9,76	8,50	7,51	6,50
		Amort. final	Años	19/06/2028	19/06/2025	19/09/2022	19/06/2020	19/09/2018	19/06/2017	20/06/2016	19/06/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,47	7,20	5,68	4,64	3,90	3,35	2,92	2,59
		Amort. final	Años	06/06/2018	03/01/2016	24/08/2014	08/09/2013	11/10/2012	23/04/2012	20/11/2011	23/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	16,51	13,76	11,51	9,76	8,50	7,50	6,50
		Amort. final	Años	19/06/2028	19/06/2025	19/09/2022	19/06/2020	19/09/2018	19/06/2017	19/06/2016	19/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,67	20,35	17,89	15,59	13,52	11,87	10,50	9,36
		Amort. final	Años	17/08/2031	20/04/2029	11/05/2026	18/07/2024	22/06/2022	27/10/2020	15/06/2019	28/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,87	21,72	19,48	17,35	15,44	13,78	12,35	11,12
		Amort. final	Años	28/10/2032	09/01/2030	06/07/2028	23/04/2026	25/05/2024	25/09/2022	21/04/2021	29/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie K	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie L	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie M	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie N	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie O	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie P	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie Q	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie R	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie S	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie T	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie U	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie V	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie W	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15,99	13,57	11,57	9,93	8,65	7,62	6,78
		Amort. final	Años	20/09/2027	12/11/2024	07/12/2022	07/12/2020	21/11/2018	08/09/2017	08/01/2016	27/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,01	19,76	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
		Amort. final	Años	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie X	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	15						

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	13.426	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	2.082.110.031,03	2.500.000.049,34
Medio	155.080,44	161.603,11
Mínimo	2.915,66	43.505,01
Máximo	526.726,06	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	5,82%	4,30%
Mínimo	4,10%	2,25%
Máximo	7,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	320	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)	94,87%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,85%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,48%	0,48%	0,59%	0,69%
Tasa anual equivalente	5,57%	5,64%	5,60%	6,83%	8,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,67		
10,01 - 20%	0,01	16,37		
20,01 - 30%	0,03	26,30		
30,01 - 40%	0,03	34,19		
40,01 - 50%	0,08	46,08		
50,01 - 60%	0,13	56,49		
60,01 - 70%	0,52	66,03		
70,01 - 80%	2,80	76,51		
80,01 - 90%	56,72	86,23	36,78	87,63
90,01 - 100%	39,67	92,68	63,22	94,26
Medio ponderado	88,30			91,82
Mínimo	3,17			80,07
Máximo	97,41			98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,42%	12,52%
Aragón	2,25%	2,26%
Asturias	1,10%	1,13%
Canarias	2,48%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,43%
Cataluña	24,89%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,15%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,75%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,07%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,68%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,32%	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	1.707	411.001,75	1.482.030,73	-618,84	1.892.413,64	49,58	280.503.771,54	282.396.185,18	84,45	89,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	130	81.067,93	306.807,08	0,00	387.875,01	10,16	22.874.852,41	23.262.727,42	6,96	89,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	16.785,37	62.669,58	1.250,95	80.705,90	2,11	3.398.213,19	3.478.919,09	1,04	89,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	56.622,80	223.986,77	8.972,60	289.582,17	7,59	8.456.238,87	8.745.821,04	2,62	88,37
De > 6 a < 12 Meses	47	102.230,61	403.590,24	35.961,12	541.781,97	14,20	8.905.980,70	9.447.762,67	2,83	93,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	92.396,97	339.896,70	38.615,08	470.908,75	12,34	5.388.286,81	5.859.195,56	1,75	92,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	20.075,70	88.351,84	44.948,25	153.375,79	4,02	1.046.538,09	1.199.913,88	0,36	102,09
Subtotal	1.984	780.181,13	2.907.332,94	129.129,16	3.816.643,23	100,00	330.573.881,61	334.390.524,84	100,00	89,46
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	1.984	780.181,13	2.907.332,94	129.129,16	3.816.643,23		330.573.881,61	334.390.524,84		89,46