

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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
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 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		100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	98.121,55 1.373.701.700,00 98,12%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2850% 20/03/2009 814,776821 Bruto 668,116993 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%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4550% 20/03/2009 873,347222 Bruto 716,144722 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%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3750% 20/03/2009 853,125000 Bruto 699,562500 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%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,6950% 20/03/2009 934,013889 Bruto 765,891389 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.073.701.700,00	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	9,35	7,13	5,64	4,61	3,88	3,34	2,92	2,60
		Amort. final	Años	05/05/2018	14/02/2016	19/08/2014	08/10/2013	16/11/2012	05/02/2012	12/02/2011	08/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,48	16,22	13,73	11,47	9,72	8,47	7,47	6,47
		Amort. final	Años	19/06/2028	19/03/2025	19/09/2022	19/06/2020	19/09/2018	19/06/2017	20/06/2016	19/06/2015
		Vida media	Años	9,35	7,13	5,64	4,61	3,88	3,34	2,92	2,60
		Amort. final	Años	05/05/2018	14/02/2016	19/08/2014	08/10/2013	16/11/2012	05/02/2012	12/02/2011	08/05/2011
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,48	16,22	13,73	11,47	9,72	8,47	7,47	6,47
		Amort. final	Años	19/06/2028	19/03/2025	19/09/2022	19/06/2020	19/09/2018	19/06/2017	19/06/2016	19/06/2015
		Vida media	Años	22,61	20,29	17,84	15,55	13,48	11,84	10,47	9,35
		Amort. final	Años	08/05/2031	04/10/2029	29/10/2026	15/07/2024	22/06/2022	30/10/2020	20/06/2019	05/05/2018
		Vida media	Años	23,99	21,98	19,73	17,48	15,22	13,48	11,98	10,72
		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 B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,80	21,64	19,42	17,30	15,40	13,75	12,33	11,11
		Amort. final	Años	10/11/2032	17/08/2030	26/05/2028	16/04/2026	23/05/2024	27/09/2022	26/04/2021	02/07/2020
		Vida media	Años	37,99	37,99	37,99	37,99	37,99	37,99	37,99	37,99
		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
		Vida media	Años	18,68	15,92	13,52	11,53	9,90	8,64	7,61	6,77
		Amort. final	Años	30/08/2027	26/11/2024	07/04/2022	07/10/2020	23/11/2018	18/08/2017	08/08/2016	10/06/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,99	21,98	19,73	17,48	15,22	13,48	11,98	10,72
		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
		Vida media	Años	19,24	16,56	14,26	12,36	10,81	9,54	8,49	7,60
		Amort. final	Años	22/03/2028	18/07/2025	04/03/2023	05/07/2021	21/07/2019	14/07/2018	24/06/2017	08/06/2016
		Vida media	Años	37,99	37,99	37,99	37,99	37,99	37,99	37,99	37,99
		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

* 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	90,11%	1.868.701.700,00	11,68%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	66,24%	1.373.701.700,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	23,87%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	5,79%	120.000.000,00	5,89%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,10%	85.000.000,00	1,79%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.073.701.700,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,79%	37.030.578,72		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		44.790.409,14	3,067%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.730.837,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.915.475,99	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		660.856,77	5,019%
Préstamo Subordinado	-469.421,28	37.500.000,00	6,019%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.366	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	2.067.549.104,23	2.500.000.049,34
Medio	154.687,20	161.603,11
Mínimo	2.435,83	43.505,01
Máximo	526.023,24	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)	318	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)	94,90%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,82%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,52%	0,48%	0,57%	0,69%
Tasa anual equivalente	6,22%	6,03%	5,58%	6,64%	7,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,50		
10,01 - 20%	0,01	16,35		
20,01 - 30%	0,03	26,42		
30,01 - 40%	0,03	34,66		
40,01 - 50%	0,09	45,46		
50,01 - 60%	0,15	56,68		
60,01 - 70%	0,61	66,27		
70,01 - 80%	3,08	76,25		
80,01 - 90%	57,73	86,17	36,78	87,63
90,01 - 100%	38,27	92,63	63,22	94,26
Medio ponderado		88,09		91,82
Mínimo		2,65		80,07
Máximo		97,35		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,40%	12,52%
Aragón	2,23%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,48%	2,50%
Cantabria	1,96%	1,90%
Castilla y León	4,39%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,43%
Cataluña	24,90%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,14%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,74%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,11%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,69%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,29%	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	1.180	291.295,36	1.052.523,76	-569,44	1.343.249,68	38,05	193.492.485,70	194.835.735,38	77,22	89,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	142	95.421,02	354.135,02	0,00	449.556,04	12,73	26.153.816,04	26.603.372,08	10,54	89,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	17.145,35	66.084,19	164,30	83.393,84	2,36	3.391.816,78	3.475.210,62	1,38	88,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	56.811,40	231.988,74	9.756,66	298.556,80	8,46	8.345.942,58	8.644.499,38	3,43	87,88
De > 6 a < 12 Meses	50	100.150,51	392.303,11	40.018,92	532.472,54	15,08	8.909.160,71	9.441.633,25	3,74	93,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	117.854,58	462.286,79	46.179,27	626.320,64	17,74	7.174.409,54	7.800.730,18	3,09	93,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	22.902,64	124.986,39	48.827,98	196.717,01	5,57	1.298.710,65	1.495.427,66	0,59	92,61
Subtotal	1.482	701.580,86	2.684.308,00	144.377,69	3.530.266,55	100,00	248.766.342,00	252.296.608,55	100,00	89,48
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	1.482	701.580,86	2.684.308,00	144.377,69	3.530.266,55		248.766.342,00	252.296.608,55		89,48