

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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
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 Titulación

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	42.719,76 170.879.040,00	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9990% 19/03/2008 539,822314 Bruto 442,654297 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	100.000,00 1.400.000.000,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0790% 19/03/2008 1.283,858333 Bruto 1.052,763833 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1690% 19/03/2008 1.306,608333 Bruto 1.071,418833 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2490% 19/03/2008 1.326,830556 Bruto 1.088,001056 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa3	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	5,4890% 19/03/2008 1.387,497222 Bruto 1.137,747722 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.270.879.040,00	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A1	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	26/11/2008	09/01/2008	23/07/2008	28/06/2008	13/06/2008	06/03/2008	23/05/2008	13/05/2008	
Serie A2	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	21/12/2009	19/03/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/06/2008	
Serie A3	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	19/12/2009	19/03/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/06/2008	
Serie B	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	10/10/2018	26/03/2016	07/11/2014	05/08/2013	07/05/2012	20/11/2011	30/05/2011	14/01/2011	
Serie C	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	19/06/2028	19/06/2025	20/06/2022	19/03/2020	19/06/2018	19/12/2016	21/12/2015	19/12/2014	
Serie A1	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	26/08/2031	14/04/2029	10/09/2026	22/04/2024	03/09/2022	29/06/2020	27/12/2018	30/10/2017	
Serie B	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/03/2026	19/12/2023	21/03/2022	19/06/2020	19/03/2019	
Serie C	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	11/04/2032	18/08/2030	23/04/2028	02/05/2026	02/09/2024	15/05/2022	17/11/2020	08/10/2019	
Serie A1	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		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	
Serie B	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	11/08/2027	23/12/2024	14/06/2022	23/04/2020	08/06/2018	04/04/2017	17/02/2016	04/02/2015	
Serie C	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/03/2026	19/12/2023	21/03/2022	19/06/2020	19/03/2019	

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Serie A1	90,97%	2.065.879.040,00	10,67%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A2	7,52%	170.879.040,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A3	61,65%	1.400.000.000,00	56,00%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	21,80%	495.000.000,00	19,80%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,28%	120.000.000,00	1,65%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos	3,74%	85.000.000,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,65%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	75.868.363,87	4,907%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.764.562,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.115.164,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.189.542,21	6,949%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,949%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
G84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Oríginador/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	14.135	15.470	
Principial			
Pendiente vencimiento	2.236.122.927,38	2.500.000.049,34	
Medio	158.197,59	161.603,11	
Mínimo	7.494,36	43.505,01	
Máximo	533.800,96	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,28%	4,30%	
Mínimo	4,10%	2,25%	
Máximo	6,29%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	330	342	
Mínimo	30/11/2014	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	5,44		
10,01 - 20%	0,01	16,64		
20,01 - 30%	0,01	26,25		
30,01 - 40%	0,03	36,44		
40,01 - 50%	0,04	46,59		
50,01 - 60%	0,06	55,04		
60,01 - 70%	0,22	65,40		
70,01 - 80%	1,23	76,88		
80,01 - 90%	47,91	86,72	36,78	87,63
90,01 - 100%	50,51	93,30	63,22	94,26
Medio ponderado		89,82		91,82
Mínimo		3,50		80,07
Máximo		98,04		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,71%	0,68%	0,80%	0,80%
Tasa anual equivalente	7,15%	8,15%	7,82%	9,15%	9,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,50%	12,52%
Aragón	2,24%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,45%	2,50%
Cantabria	1,93%	1,90%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,43%
Cataluña	24,91%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,16%	10,14%
Extremadura	1,21%	1,26%
Galicia	1,53%	1,56%
Islas Baleares	2,77%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	21,94%	21,73%
Mejilla	0,50%	0,55%
Murcia	1,66%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,46%	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										
Hasta 1 Mes	2.019	451.895,48	1.461.721,49	0,00	1.913.616,97	73,35	334.416.437,09	336.330.054,06	86,73	90,45
De 1 a 2 Meses	183	72.611,86	195.781,17	0,00	268.393,03	10,29	29.660.582,35	29.928.975,38	7,72	90,48
De 2 a 3 Meses	87	60.572,71	204.042,29	0,00	264.615,00	10,14	16.344.052,35	16.608.667,35	4,28	91,05
De 3 a 6 Meses	16	17.428,19	58.050,88	87,38	75.566,45	2,90	2.921.085,84	2.996.652,29	0,77	90,75
De 6 a 12 Meses	11	18.009,22	63.407,06	5.288,12	86.704,40	3,32	1.847.951,93	1.934.656,33	0,50	80,48
Subtotal	2.316	620.517,46	1.983.002,89	5.375,50	2.608.895,85	100,00	385.190.109,56	387.799.005,41	100,00	90,42
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	2.316	620.517,46	1.983.002,89	5.375,50	2.608.895,85		385.190.109,56	387.799.005,41		90,42

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional