

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

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

Ermst&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	28.105,20 112.420.800,00 28,11%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7020% 19/06/2008 28.105,200000 Bruto 23.046,264000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2008 "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	4,7820% 19/06/2008 1.222,066667 Bruto 1.002,094667 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	4,8720% 19/06/2008 1.245,066667 Bruto 1.020,954667 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	4,9520% 19/06/2008 1.265,511111 Bruto 1.037,719111 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	5,1920% 19/06/2008 1.326,844444 Bruto 1.088,012444 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2	
Total		2.212.420.800,00	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	Amortización	Vida media	Amort. final	% 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	0,62	0,45	0,37	0,32	0,29	0,28	0,26	0,24		
		Fecha	10/12/2008	08/12/2008	14/07/2008	25/06/2008	15/06/2008	06/09/2008	06/02/2008	26/05/2008			
BBVA	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,45	0,37	0,32	0,29	0,28	0,26	0,24		
		Fecha	21/09/2009	19/03/2009	19/12/2008	19/12/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008	19/09/2008			
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,52	8,02	6,34	5,18	4,36	3,75	3,28	2,91		
		Fecha	09/04/2018	03/05/2016	30/06/2014	05/05/2013	07/07/2012	27/11/2011	06/09/2011	25/01/2011			
BBVA	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,52	8,02	6,34	5,18	4,36	3,75	3,28	2,91		
		Fecha	09/04/2018	03/05/2016	30/06/2014	05/05/2013	07/07/2012	27/11/2011	06/09/2011	25/01/2011			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,49	21,12	18,61	16,15	14,04	12,55	10,85	9,69		
		Fecha	19/08/2031	04/08/2029	10/05/2026	21/04/2024	03/10/2022	07/02/2020	01/01/2019	11/06/2017			
BBVA	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,68	22,46	20,15	17,94	15,96	14,23	12,75	11,48		
		Fecha	26/10/2032	08/10/2030	18/04/2028	02/03/2026	02/10/2024	21/05/2022	25/11/2020	21/08/2019			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,66	16,80	14,28	12,15	10,45	9,12	7,99	7,12		
		Fecha	22/10/2027	12/12/2024	06/08/2022	21/04/2020	08/08/2018	04/09/2017	24/02/2016	04/11/2015			
BBVA	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,22	17,43	15,01	13,00	11,36	10,01	8,89	7,97		
		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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,66	16,80	14,28	12,15	10,45	9,12	7,99	7,12		
		Fecha	22/10/2027	12/12/2024	06/08/2022	21/04/2020	08/08/2018	04/09/2017	24/02/2016	04/11/2015			
BBVA	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,22	17,43	15,01	13,00	11,36	10,01	8,89	7,97		
		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 titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Clase A	90,73%	2.007.420.800,00	10,95%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	5,08%	112.420.800,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	63,28%	1.400.000.000,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	22,37%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	5,42%	120.000.000,00	5,53%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,84%	85.000.000,00	1,69%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.212.420.800,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,69%	37.500.000,00		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.705.797,24	4,630%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.560.079,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.144.852,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.057.370,85	6,652%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,652%

Información adicional

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
G84994144
Sociedad Gestora
Europa 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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.941	15.470	
Principales			
Pendiente vencimiento	2.197.124.101,49	2.500.000.049,34	
Medio	157.601,61	161.603,11	
Mínimo	6.684,23	43.505,01	
Máximo	532.366,32	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)	328	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)	94,88%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	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	5,86		
10,01 - 20%	0,01	16,59		
20,01 - 30%	0,01	27,36		
30,01 - 40%	0,02	36,50		
40,01 - 50%	0,04	46,55		
50,01 - 60%	0,07	55,10		
60,01 - 70%	0,25	65,96		
70,01 - 80%	1,39	76,58		
80,01 - 90%	49,58	86,61	36,78	87,63
90,01 - 100%	48,63	93,16	63,22	94,26
Medio ponderado		89,54		91,82
Mínimo		3,49		80,07
Máximo		97,91		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	0,69%	0,74%	0,82%	0,79%
Tasa anual equivalente	8,03%	8,02%	8,50%	9,43%	9,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,50%	12,52%
Aragón	2,23%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,45%	2,50%
Cantabria	1,94%	1,90%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,43%
Cataluña	24,95%	24,98%
Ceuta	0,36%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,78%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	21,94%	21,73%
Melilla	0,49%	0,55%
Murcia	1,68%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,42%	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	1.889	417.800,36	1.388.718,65	0,00	1.806.519,01	68,68	312.654.674,24	314.461.193,25	85,52	90,19
De 1 a 2 Meses	173	75.311,75	215.888,45	0,00	291.200,20	11,07	30.240.994,64	30.532.194,84	8,30	90,28
De 2 a 3 Meses	71	45.869,54	156.080,67	0,00	201.950,21	7,68	12.419.654,46	12.621.604,67	3,43	90,77
De 3 a 6 Meses	33	36.494,64	137.914,44	758,03	175.167,11	6,66	6.603.392,00	6.778.559,11	1,84	91,01
De 6 a 12 Meses	16	26.612,68	87.707,48	6.893,75	121.213,91	4,61	2.638.774,17	2.759.988,08	0,75	83,62
De 12 a 18 Meses	2	7.255,73	24.343,82	2.640,16	34.239,71	1,30	506.553,17	540.792,68	0,15	98,08
Subtotal	2.184	609.344,70	2.010.653,51	10.291,94	2.630.290,15	100,00	365.064.042,68	367.694.332,83	100,00	90,19
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.184	609.344,70	2.010.653,51	10.291,94	2.630.290,15		365.064.042,68	367.694.332,83		90,19

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

Información adicional