

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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 Fitch / Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A1 ES0314147002 | 22/02/2007 4.000 | 28.105,20 112.420.800,00 | 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 | 100.000,00 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 | 100.000,00 495.000.000,00 | 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 | 100.000,00 120.000.000,00 | 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 | 100.000,00 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 | 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 | 30/10/2008 | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | Amort. final | 19/09/2009 | 0,50 | 0,38 | 0,33 | 0,28 | 0,26 | 0,25 | 0,24 | 0,23 |
| Serie A2 | Amort. final | 30/10/2008 | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | Amort. final | 19/09/2009 | 0,50 | 0,38 | 0,33 | 0,28 | 0,26 | 0,25 | 0,24 | 0,23 |
| Serie A3 | Amort. final | 30/10/2008 | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | Amort. final | 19/09/2009 | 0,50 | 0,38 | 0,33 | 0,28 | 0,26 | 0,25 | 0,24 | 0,23 |
| Serie B | Amort. final | 30/10/2008 | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | Amort. final | 19/09/2009 | 0,50 | 0,38 | 0,33 | 0,28 | 0,26 | 0,25 | 0,24 | 0,23 |
| Serie C | Amort. final | 30/10/2008 | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | Amort. final | 19/09/2009 | 0,50 | 0,38 | 0,33 | 0,28 | 0,26 | 0,25 | 0,24 | 0,23 |

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

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 72.771.104,46 | 4,630% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 8.213.174,40 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 8.656.766,18 | | |
| 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: 30/04/2008
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 13.852 | 15.470 | |
| Principales | | | |
| Pendiente vencimiento | 2.178.377,386,14 | 2.500.000,049,34 | |
| Medio | 157.260,86 | 161.603,11 | |
| Mínimo | 823,91 | 43.505,01 | |
| Máximo | 531.644,19 | 542.787,78 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 5,29% | 4,30% | |
| Mínimo | 4,10% | 2,25% | |
| Máximo | 6,29% | 5,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 327 | 342 | |
| Mínimo | 30/06/2008 | 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) | 94,86% | 94,99% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,27% | 0,30% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 4,87% | 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 | 5,57 | | |
| 10,01 - 20% | 0,01 | 16,56 | | |
| 20,01 - 30% | 0,02 | 26,87 | | |
| 30,01 - 40% | 0,03 | 35,97 | | |
| 40,01 - 50% | 0,04 | 46,34 | | |
| 50,01 - 60% | 0,08 | 54,80 | | |
| 60,01 - 70% | 0,30 | 66,37 | | |
| 70,01 - 80% | 1,49 | 76,58 | | |
| 80,01 - 90% | 50,42 | 86,55 | 36,78 | 87,63 |
| 90,01 - 100% | 47,63 | 93,10 | 63,22 | 94,26 |
| Medio ponderado | | 89,39 | | 91,82 |
| Mínimo | | 0,77 | | 80,07 |
| Máximo | | 97,84 | | 98,91 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,71% | 0,73% | 0,72% | 0,79% | 0,78% |
| Tasa anual equivalente | 8,16% | 8,39% | 8,27% | 9,05% | 9,00% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 12,51% | 12,52% |
| Aragón | 2,24% | 2,26% |
| Asturias | 1,12% | 1,13% |
| Canarias | 2,46% | 2,50% |
| Cantabria | 1,94% | 1,90% |
| Castilla y León | 4,33% | 4,35% |
| Castilla-La Mancha | 3,45% | 3,43% |
| Cataluña | 24,92% | 24,98% |
| Ceuta | 0,36% | 0,36% |
| Comunidad Valenciana | 10,14% | 10,14% |
| Extremadura | 1,24% | 1,26% |
| Galicia | 1,52% | 1,56% |
| Islas Baleares | 2,78% | 2,86% |
| La Rioja | 0,60% | 0,60% |
| Madrid | 21,94% | 21,73% |
| Mejilla | 0,50% | 0,55% |
| Murcia | 1,68% | 1,63% |
| Navarra | 0,85% | 0,83% |
| País Vasco | 5,40% | 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 | 1.020 | 228.955,47 | 755.999,32 | 0,00 | 984.954,79 | 50,46 | 170.991.351,75 | 171.976.306,54 | 73,96 | 89,97 |
| De 1 a 2 Meses | 185 | 78.334,06 | 223.058,25 | 0,00 | 301.392,31 | 15,44 | 32.517.042,81 | 32.818.435,12 | 14,11 | 89,71 |
| De 2 a 3 Meses | 94 | 61.237,48 | 211.146,93 | 0,00 | 272.384,41 | 13,95 | 16.643.760,38 | 16.916.144,79 | 7,28 | 91,48 |
| De 3 a 6 Meses | 29 | 32.773,99 | 128.078,72 | 2.349,87 | 163.202,58 | 8,36 | 5.821.326,04 | 5.984.528,62 | 2,57 | 91,20 |
| De 6 a 12 Meses | 22 | 39.773,23 | 131.951,87 | 8.840,22 | 180.565,32 | 9,25 | 3.890.446,96 | 4.071.012,28 | 1,75 | 85,94 |
| De 12 a 18 Meses | 3 | 10.070,83 | 36.666,82 | 2.640,16 | 49.377,81 | 2,53 | 694.836,13 | 744.213,94 | 0,32 | 96,45 |
| Subtotal | 1.353 | 451.145,06 | 1.486.901,91 | 13.830,25 | 1.951.877,22 | 100,00 | 230.558.764,07 | 232.510.641,29 | 100,00 | 90,02 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.353 | 451.145,06 | 1.486.901,91 | 13.830,25 | 1.951.877,22 | | 230.558.764,07 | 232.510.641,29 | | 90,02 |

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

Información adicional