

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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

Depositorio Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

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	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 / Prorratea 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 / Prorratea 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	% TACP Mensual							1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	9,47 06/06/2018	7,20 03/01/2016	5,68 24/08/2014	4,64 08/09/2013	3,90 11/10/2012	3,35 23/04/2012	2,92 20/11/2011	2,59 23/07/2011	2,29 23/07/2011	
	Sin amortización opcional *	19,51 19/06/2028	16,51 19/06/2025	13,76 19/09/2022	11,51 19/06/2020	9,76 19/09/2018	8,50 19/06/2017	7,51 20/06/2016	6,50 19/06/2015	5,50 19/06/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	9,47 06/06/2018	7,20 03/01/2016	5,68 24/08/2014	4,64 08/09/2013	3,90 11/10/2012	3,35 23/04/2012	2,92 20/11/2011	2,59 23/07/2011	2,29 23/07/2011	
	Sin amortización opcional *	19,51 19/06/2028	16,51 19/06/2025	13,76 19/09/2022	11,51 19/06/2020	9,76 19/09/2018	8,50 19/06/2017	7,51 20/06/2016	6,50 19/06/2015	5,50 19/06/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	22,67 17/08/2031	20,35 20/04/2029	17,89 11/05/2026	15,59 18/07/2024	13,52 22/06/2022	11,87 27/10/2020	10,50 15/06/2019	9,36 28/04/2018	8,36 28/04/2018	
	Sin amortización opcional *	24,02 20/12/2032	22,01 19/12/2030	19,76 19/09/2028	17,51 19/06/2026	15,26 19/03/2024	13,51 20/06/2022	12,01 21/12/2020	10,76 19/06/2019	9,76 19/06/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	23,87 28/10/2032	21,72 09/01/2030	19,48 06/07/2028	17,35 23/04/2026	15,44 25/09/2024	13,78 25/09/2022	12,35 21/04/2021	11,12 29/01/2020	10,12 29/01/2020	
	Sin amortización opcional *	38,02 19/12/2046	38,02 19/12/2046	38,02 19/12/2046	38,02 19/12/2046	38,02 19/12/2046	38,02 19/12/2046	38,02 19/12/2046	38,02 19/12/2046	38,02 19/12/2046	
Serie B	Con amortización opcional *	18,77 20/09/2027	15,99 12/11/2024	13,57 07/12/2022	11,57 07/12/2020	9,93 21/11/2018	8,65 08/09/2017	7,62 08/01/2016	6,78 27/09/2015	6,78 27/09/2015	
	Sin amortización opcional *	24,02 20/12/2032	22,01 19/12/2030	19,76 19/09/2028	17,51 19/06/2026	15,26 19/03/2024	13,51 20/06/2022	12,01 21/12/2020	10,76 19/09/2019	9,76 19/09/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	18,77 20/09/2027	15,99 12/11/2024	13,57 07/12/2022	11,57 07/12/2020	9,93 21/11/2018	8,65 08/09/2017	7,62 08/01/2016	6,78 27/09/2015	6,78 27/09/2015	
	Sin amortización opcional *	24,02 20/12/2032	22,01 19/12/2030	19,76 19/09/2028	17,51 19/06/2026	15,26 19/03/2024	13,51 20/06/2022	12,01 21/12/2020	10,76 19/09/2019	9,76 19/09/2019	

* 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	
Clase A	90,32%	1.913.194.840,00	11,45%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,86%	18.194.840,00	16,00%		400.000.000,00	
Serie A2	66,09%	1.400.000.000,00	56,00%		1.400.000.000,00	
Serie A3	23,37%	495.000.000,00	19,80%		495.000.000,00	
Serie B	5,67%	120.000.000,00	5,78%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,01%	85.000.000,00	1,77%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.118.194.840,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,77%	37.500.000,00	1,50%		37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	88.620.376,55	4,939%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.096.059,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.520.520,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		793.028,13	7,119%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	8,119%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	13.426	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		
Mediana 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%

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

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%

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		%	%	
<i>Impagados</i>									
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
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
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
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
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
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
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
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
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	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