

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

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	Fitch / Moody's 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	Con amortización opcional *	Vida media	0,92	0,66	0,52	0,44	0,40	0,36	0,33	0,31	
		Amort. final	2,30	1,55	1,30	1,05	0,81	0,81	0,55	0,55	
		Fecha	11/01/2008	26/07/2008	06/06/2008	05/09/2008	22/04/2008	04/07/2008	28/03/2008	23/03/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	0,92	0,66	0,52	0,44	0,40	0,36	0,33	0,31	
		Amort. final	2,30	1,55	1,30	1,05	0,81	0,81	0,55	0,55	
		Fecha	11/01/2008	26/07/2008	06/06/2008	05/09/2008	22/04/2008	04/07/2008	28/03/2008	23/03/2008	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	11,01	8,40	6,84	5,43	4,56	3,92	3,43	3,04	
		Amort. final	29,11/2018	20/04/2016	19/07/2014	05/03/2013	20/06/2012	30/10/2011	05/04/2011	13/12/2010	
		Fecha	19/06/2028	19/06/2025	20/06/2022	19/03/2020	19/06/2018	19/12/2016	21/09/2015	19/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,01	8,40	6,84	5,43	4,56	3,92	3,43	3,04	
		Amort. final	29,11/2018	20/04/2016	19/07/2014	05/03/2013	20/06/2012	30/10/2011	05/04/2011	13/12/2010	
		Fecha	19/06/2028	19/06/2025	20/06/2022	19/03/2020	19/06/2018	19/12/2016	21/09/2015	19/12/2014	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	23,77	21,40	18,87	16,39	14,26	12,45	11,04	9,77	
		Amort. final	09/01/2031	17/04/2029	10/07/2026	15/04/2024	27/02/2022	05/08/2020	12/11/2018	09/03/2017	
		Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/03/2026	19/12/2023	20/12/2021	19/06/2020	19/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	24,97	22,74	20,40	18,17	16,16	14,41	12,90	11,62	
		Amort. final	11/10/2032	20/08/2030	20/04/2028	26/01/2026	23/01/2024	23/04/2022	22/10/2020	07/10/2019	
		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	Con amortización opcional *	Vida media	20,00	17,10	14,55	12,39	10,66	9,26	8,17	7,23	
		Amort. final	24/11/2027	31/12/2024	15/06/2022	16/04/2020	24/07/2018	28/02/2017	28/01/2016	19/02/2015	
		Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/03/2026	19/12/2023	20/12/2021	19/06/2020	19/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	20,56	17,74	15,28	13,23	11,56	10,18	9,05	8,10	
		Amort. final	17/06/2028	21/08/2025	03/07/2023	18/02/2021	19/06/2019	02/01/2018	15/12/2016	01/05/2016	
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	20,00	17,10	14,55	12,39	10,66	9,26	8,17	7,23	
		Amort. final	24/11/2027	31/12/2024	15/06/2022	16/04/2020	24/07/2018	28/02/2017	28/01/2016	19/02/2015	
		Fecha	20/12/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/03/2026	19/12/2023	20/12/2021	19/06/2020	19/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	20,56	17,74	15,28	13,23	11,56	10,18	9,05	8,10	
		Amort. final	17/06/2028	21/08/2025	03/07/2023	18/02/2021	19/06/2019	02/01/2018	15/12/2016	01/05/2016	
		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	

* 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	90,97%	2.065.879.040,00	10,67%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	7,52%	170.879.040,00	16,00%		400.000.000,00	
Serie A2	61,65%	1.400.000.000,00	56,00%		1.400.000.000,00	
Serie A3	21,80%	495.000.000,00	19,80%		495.000.000,00	
Serie B	5,28%	120.000.000,00	5,39%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,74%	85.000.000,00	1,65%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.270.879.040,00			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	49.598.827,26	4,930%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.215.288,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.440.991,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.189.542,21	6,949%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,949%

Información adicional

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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

Por determinar

Préstamo Subordinado

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.214	15.470	
Principales			
Pendiente vencimiento	2.253.257.193,16	2.500.000.049,34	
Medio	158.523,79	161.603,11	
Mínimo	7.504,14	43.505,01	
Máximo	534.513,50	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,22%	4,30%	
Mínimo	4,10%	2,25%	
Máximo	6,28%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	331	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)	94,86%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,29%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,86%	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	5,45		
10,01 - 20%	0,01	16,67		
20,01 - 30%	0,01	27,19		
30,01 - 40%	0,02	36,70		
40,01 - 50%	0,03	46,05		
50,01 - 60%	0,03	55,57		
60,01 - 70%	0,20	66,19		
70,01 - 80%	1,12	76,91		
80,01 - 90%	47,19	86,78	36,78	87,63
90,01 - 100%	51,40	93,38	63,22	94,26
Medio ponderado		89,98		91,82
Mínimo		3,51		80,07
Máximo		98,10		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,78%	0,75%	0,75%	0,81%
Tasa anual equivalente	8,63%	8,97%	8,65%	8,65%	9,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,48%	12,52%
Aragón	2,25%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,44%	2,50%
Cantabria	1,93%	1,90%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,43%
Cataluña	24,91%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,14%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,55%	1,56%
Islas Baleares	2,77%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	21,96%	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	1.575	350.333,68	1.123.752,28	0,00	1.474.085,96	71,55	260.466.728,02	261.940.813,98	85,12	90,49
De 1 a 2 Meses	155	67.193,74	181.203,47	0,00	248.397,21	12,06	27.678.903,48	27.927.300,69	9,08	91,32
De 2 a 3 Meses	79	53.645,25	172.450,19	0,00	226.095,44	10,98	14.222.571,67	14.448.667,11	4,70	91,05
De 3 a 6 Meses	11	11.136,33	36.788,05	107,09	48.031,47	2,33	1.852.744,12	1.900.775,59	0,62	84,56
De 6 a 12 Meses	8	13.367,84	46.105,09	4.007,34	63.480,27	3,08	1.455.126,73	1.518.607,00	0,49	85,27
Subtotal	1.828	495.676,84	1.560.299,08	4.114,43	2.060.090,35	100,00	305.676.074,02	307.736.164,37	100,00	90,52
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.828	495.676,84	1.560.299,08	4.114,43	2.060.090,35		305.676.074,02	307.736.164,37		90,52

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

Información adicional