

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

## Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

**Análisis de morosidad:** Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses\* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

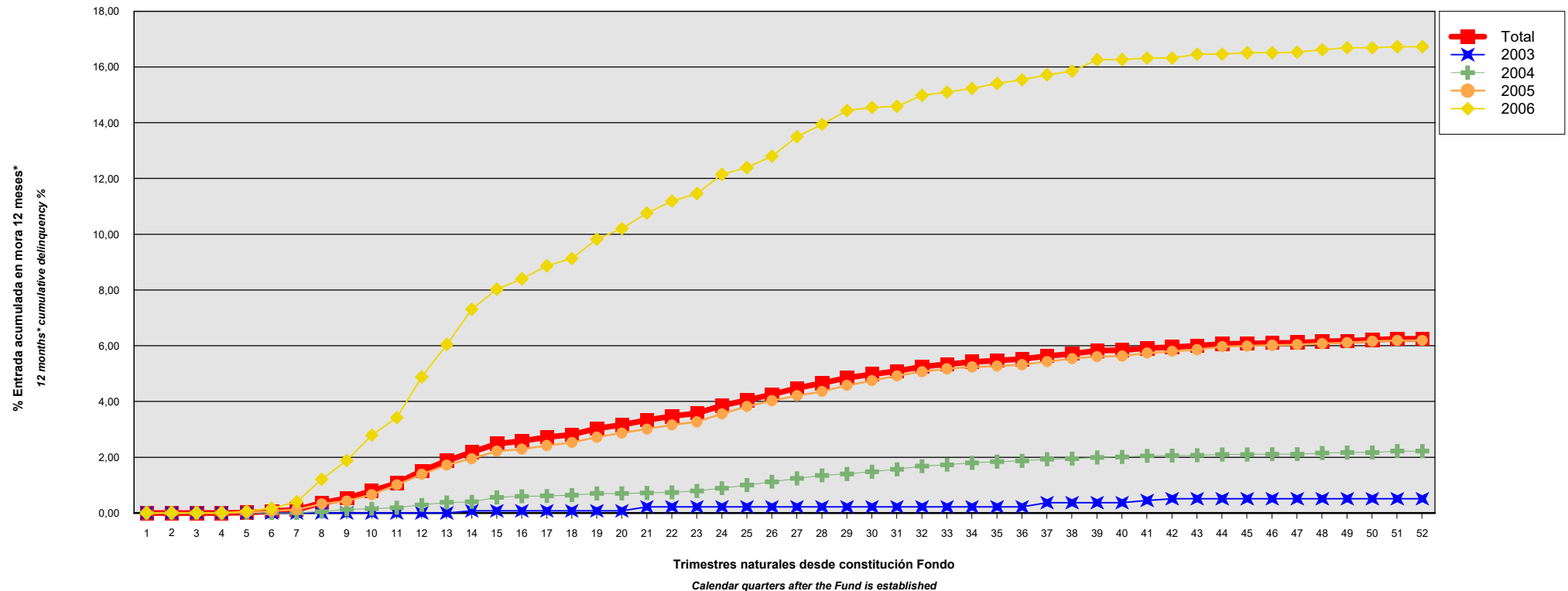
**Delinquency analysis:** 12 months\* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

**Activos / Assets:** Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans (PTCs)

**Fecha / Date:** 31/10/2019

**Divisa / Currency:** EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros o actualización de información de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections or information update of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates



\*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

\*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.

## BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

**Análisis de morosidad:** Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses\* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

**Delinquency analysis:** 12 months\* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

**Activos / Assets:** Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans (PTCs)

**Fecha / Date:** 31/10/2019

**Divisa / Currency:** EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros o actualización de información de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections or information update of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates

Originación activo Asset origination	Total	2003	2004	2005	2006
Principal titulizado (mill. €) Principal securitised (€ million)	2.500,000	148,267	776,494	1.189,586	385,653
Nº activos / Nº. of assets	15.470	1.159	5.290	6.913	2.108
1	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
2	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
3	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
4	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
5	0,02% 2	0,00% 0	0,00% 0	0,02% 1	0,07% 1
6	0,06% 7	0,00% 0	0,00% 0	0,07% 4	0,17% 3
7	0,12% 15	0,00% 0	0,00% 0	0,12% 7	0,40% 8
8	0,36% 43	0,00% 0	0,05% 2	0,33% 19	1,21% 22
9	0,53% 66	0,00% 0	0,13% 6	0,43% 25	1,88% 35
10	0,79% 101	0,00% 0	0,15% 7	0,66% 41	2,79% 53
11	1,07% 139	0,00% 0	0,19% 9	1,01% 61	3,42% 69
12	1,51% 195	0,00% 0	0,29% 13	1,39% 85	4,88% 97
13	1,87% 245	0,00% 0	0,38% 18	1,72% 106	6,05% 121
14	2,18% 287	0,08% 1	0,40% 20	1,95% 121	7,31% 145
15	2,48% 326	0,08% 1	0,56% 27	2,22% 139	8,03% 159
16	2,58% 340	0,08% 1	0,60% 29	2,29% 144	8,40% 166
17	2,72% 361	0,08% 1	0,61% 30	2,42% 153	8,87% 177
18	2,81% 374	0,08% 1	0,64% 31	2,53% 160	9,13% 182

\*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

\*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.

## BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

**Análisis de morosidad:** Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses\* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

**Delinquency analysis:** 12 months\* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

**Activos / Assets:** Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans (PTCs)

**Fecha / Date:** 31/10/2019

**Divisa / Currency:** EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros o actualización de información de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections or information update of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates

	Total	2003	2004	2005	2006
19	3,03% 404	0,08% 1	0,70% 34	2,72% 172	9,82% 197
20	3,16% 422	0,08% 1	0,70% 34	2,87% 181	10,20% 206
21	3,33% 446	0,22% 3	0,72% 36	3,01% 191	10,76% 216
22	3,47% 466	0,22% 3	0,74% 37	3,16% 200	11,19% 226
23	3,58% 481	0,22% 3	0,79% 40	3,27% 207	11,46% 231
24	3,85% 519	0,22% 3	0,89% 45	3,56% 226	12,15% 245
25	4,05% 551	0,22% 3	1,00% 51	3,82% 246	12,39% 251
26	4,25% 580	0,22% 3	1,12% 57	4,03% 260	12,80% 260
27	4,48% 614	0,22% 3	1,24% 64	4,21% 274	13,50% 273
28	4,66% 640	0,22% 3	1,35% 70	4,36% 286	13,94% 281
29	4,85% 667	0,22% 3	1,40% 73	4,58% 299	14,44% 292
30	4,98% 687	0,22% 3	1,48% 78	4,75% 311	14,55% 295
31	5,09% 706	0,22% 3	1,57% 84	4,92% 323	14,59% 296
32	5,25% 730	0,22% 3	1,68% 89	5,07% 336	14,98% 302
33	5,34% 744	0,22% 3	1,73% 93	5,17% 343	15,10% 305
34	5,42% 757	0,22% 3	1,80% 97	5,24% 349	15,23% 308
35	5,47% 767	0,22% 3	1,84% 100	5,27% 351	15,41% 313
36	5,52% 777	0,22% 3	1,87% 103	5,32% 355	15,54% 316
37	5,63% 795	0,37% 5	1,93% 106	5,43% 364	15,72% 320
38	5,71% 809	0,37% 5	1,95% 108	5,54% 372	15,85% 324
39	5,82% 827	0,37% 5	1,99% 111	5,61% 378	16,26% 333
40	5,84% 833	0,37% 5	2,01% 113	5,63% 381	16,27% 334
41	5,91% 846	0,45% 6	2,05% 115	5,74% 390	16,32% 335
42	5,95% 853	0,51% 7	2,06% 116	5,80% 395	16,32% 335

\*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

\*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.

## BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

**Análisis de morosidad:** Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses\* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

**Delinquency analysis:** 12 months\* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

**Activos / Assets:** Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans (PTCs)

**Fecha / Date:** 31/10/2019

**Divisa / Currency:** EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros o actualización de información de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections or information update of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates

	Total	2003	2004	2005	2006
43	6,00% 863	0,51% 7	2,07% 117	5,86% 400	16,46% 339
44	6,06% 874	0,51% 7	2,10% 119	5,97% 409	16,46% 339
45	6,08% 879	0,51% 7	2,10% 120	5,99% 411	16,51% 341
46	6,10% 884	0,51% 7	2,11% 121	6,02% 415	16,51% 341
47	6,11% 886	0,51% 7	2,11% 121	6,04% 416	16,53% 342
48	6,15% 896	0,51% 7	2,15% 124	6,08% 421	16,62% 344
49	6,18% 904	0,51% 7	2,17% 127	6,11% 423	16,69% 347
50	6,21% 909	0,51% 7	2,17% 128	6,16% 427	16,69% 347
51	6,25% 916	0,51% 7	2,22% 132	6,19% 429	16,73% 348
52	6,25% 916	0,51% 7	2,22% 132	6,19% 429	16,73% 348

\*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

\*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.