

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2007  
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  
Ernst&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	100.000,00 400.000.000,00	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9140% 19/06/2007 1.272,050000 Bruto 1.043,081000 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	3,9940% 19/06/2007 1.298,050000 Bruto 1.064,401000 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	4,0840% 19/06/2007 1.327,300000 Bruto 1.088,386000 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	4,1640% 19/06/2007 1.353,300000 Bruto 1.109,706000 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	4,4040% 19/06/2007 1.431,300000 Bruto 1.173,666000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.500.000.000,00	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	Años	% TACP Mensual									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,56	1,80	1,56	1,31	1,05	0,80	0,56	0,46		
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,56	1,80	1,56	1,31	1,05	0,80	0,56	0,46		
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,56	1,80	1,56	1,31	1,05	0,80	0,56	0,46		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,56	1,80	1,56	1,31	1,05	0,80	0,56	0,46		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,56	1,80	1,56	1,31	1,05	0,80	0,56	0,46		

\* 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		
			Actual	% MC	% MC
Clase A	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	16,00%	400.000.000,00	16,00%	400.000.000,00	16,00%
Serie A2	56,00%	1.400.000.000,00	56,00%	1.400.000.000,00	56,00%
Serie A3	19,80%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	19,80%
Serie B	4,80%	120.000.000,00	4,90%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	3,40%	85.000.000,00	1,50%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.500.000.000,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,50%	37.500.000,00	1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	140.293.469,03	4,107%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.090.476,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.008.897,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.300.000,00	6,148%
Préstamo Subordinado	0,00	37.500.000,00	7,148%

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2007  
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

Ernst&Young

Préstamo Subordinado

BBVA

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.995	15.470	
Principales			
Pendiente vencimiento	2.409.076.787,58	2.500.000.049,34	
Medio	160.658,67	161.603,11	
Mínimo	32.204,13	43.505,01	
Máximo	539.679,31	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,63%	4,30%	
Mínimo	2,75%	2,25%	
Máximo	5,83%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	339	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)	94,95%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,29%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,76%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
10,01 - 20%	0,00	19,43		
30,01 - 40%	0,00	32,55		
40,01 - 50%	0,01	45,37		
50,01 - 60%	0,01	54,65		
60,01 - 70%	0,04	67,38		
70,01 - 80%	0,17	77,01		
80,01 - 90%	40,48	87,31	36,78	87,63
90,01 - 100%	59,28	93,92	63,22	94,26
Medio ponderado		91,19		91,82
Mínimo		19,43		80,07
Máximo		98,57		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	0,93%			0,82%
Tasa anual equivalente	11,40%	10,63%			9,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,57%	12,52%
Aragón	2,25%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,49%	2,50%
Cantabria	1,91%	1,90%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,43%
Cataluña	24,98%	24,98%
Ceuta	0,36%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,11%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,87%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	21,70%	21,73%
Melilla	0,51%	0,55%
Murcia	1,63%	1,63%
Navarra	0,83%	0,83%
País Vasco	5,47%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
Hasta 1 Mes	1.720	407.281,62	1.084.363,22	0,00	1.491.644,84	86,59	283.181.255,04	284.672.899,88	91,88	91,57
De 1 a 2 Meses	113	46.589,87	97.910,88	0,00	144.500,75	8,39	18.649.559,14	18.794.059,89	6,07	91,12
De 2 a 3 Meses	34	24.332,69	62.183,80	0,00	86.516,49	5,02	6.272.651,48	6.359.167,97	2,05	93,12
Subtotal	1.867	478.204,18	1.244.457,90	0,00	1.722.662,08	100,00	308.103.465,66	309.826.127,74	100,00	91,57
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
	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
<b>Total</b>	<b>1.867</b>	<b>478.204,18</b>	<b>1.244.457,90</b>	<b>0,00</b>	<b>1.722.662,08</b>		<b>308.103.465,66</b>	<b>309.826.127,74</b>		<b>91,57</b>

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

#### Información adicional