

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/01/2009  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución  
19/02/2007

NIF  
G84994144  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, 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 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	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	98.121,55 1.373.701.700,00 98,12%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2850% 20/03/2009 814,776821 Bruto 668,116993 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	3,4550% 20/03/2009 873,347222 Bruto 716,144722 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	3,3750% 20/03/2009 853,125000 Bruto 699,562500 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	3,6950% 20/03/2009 934,013889 Bruto 765,891389 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorratea según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.073.701.700,00	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 *	% TACP Mensual		% TACP Anual equivalente							
		Vida media	Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	6,97	5,53	4,53	3,81	3,28	2,88	
		Fecha	17/03/2018	20/01/2016	08/09/2014	08/10/2013	23/11/2012	13/05/2012	17/12/2011		
		Amort. final	Años	19,15	16,14	13,39	11,39	9,64	8,39	7,39	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	6,97	5,53	4,53	3,81	3,28	2,88	
		Fecha	20/03/2028	19/03/2025	20/06/2022	19/06/2020	19/09/2018	19/06/2017	20/06/2016		
		Amort. final	Años	17/03/2018	20/01/2016	08/09/2014	08/10/2013	23/11/2012	13/05/2012	17/12/2011	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,36	20,15	17,71	15,44	13,38	11,75	10,40	
		Fecha	06/07/2031	21/03/2029	13/10/2026	07/05/2024	17/06/2022	29/10/2020	22/06/2019		
		Amort. final	Años	23,65	21,90	19,65	17,39	15,14	13,39	11,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,64	21,48	19,27	17,17	15,29	13,65	12,25	
		Fecha	15/09/2032	21/07/2030	05/03/2028	30/03/2026	13/05/2024	23/09/2022	27/04/2021		
		Amort. final	Años	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,44	15,76	13,38	11,43	9,81	8,56	7,54	
		Fecha	07/04/2027	29/10/2024	17/06/2022	07/02/2020	21/11/2018	21/08/2017	14/08/2016		
		Amort. final	Años	23,65	21,90	19,65	17,39	15,14	13,39	11,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,04	16,39	14,12	12,25	10,72	9,46	8,42	
		Fecha	02/10/2028	17/06/2025	13/03/2023	28/04/2021	16/10/2019	15/07/2018	30/06/2017		
		Amort. final	Años	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,44	15,76	13,38	11,43	9,81	8,56	7,54	
		Fecha	07/04/2027	29/10/2024	17/06/2022	07/02/2020	21/11/2018	21/08/2017	14/08/2016		
		Amort. final	Años	23,65	21,90	19,65	17,39	15,14	13,39	11,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,04	16,39	14,12	12,25	10,72	9,46	8,42	
		Fecha	02/10/2028	17/06/2025	13/03/2023	28/04/2021	16/10/2019	15/07/2018	30/06/2017		
		Amort. final	Años	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	

\* 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	90,11%	1.868.701.700,00	11,68%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%		400.000.000,00	
Serie A2	66,24%	1.373.701.700,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	23,87%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	5,79%	120.000.000,00	5,89%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,10%	85.000.000,00	1,79%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.073.701.700,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,79%	37.030.578,72		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	65.503.692,98	3,097%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.407.793,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.680.854,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		660.856,77	5,155%
Préstamo Subordinado	-469.421,28	37.500.000,00	6,155%

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2009  
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

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.313	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	2.055.380.924,41	2.500.000.049,34
Medio	154.389,01	161.603,11
Mínimo	1.953,57	43.505,01
Máximo	525.239,42	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	5,57%	4,30%
Mínimo	3,45%	2,25%
Máximo	7,01%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	317	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)	94,92%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,80%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,48%	0,46%	0,56%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,20%	5,67%	5,35%	6,47%	7,83%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,26		
10,01 - 20%	0,01	16,69		
20,01 - 30%	0,03	26,40		
30,01 - 40%	0,04	35,31		
40,01 - 50%	0,08	45,27		
50,01 - 60%	0,20	56,11		
60,01 - 70%	0,73	66,07		
70,01 - 80%	3,16	76,36		
80,01 - 90%	58,49	86,13	36,78	87,63
90,01 - 100%	37,26	92,58	63,22	94,26
Medio ponderado		87,94		91,82
Mínimo		2,12		80,07
Máximo		97,30		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,39%	12,52%
Aragón	2,24%	2,26%
Asturias	1,10%	1,13%
Canarias	2,49%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,87%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,75%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,16%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,69%	1,63%
Navarra	0,84%	0,83%
País Vasco	5,28%	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	1.265	322.628,83	1.127.833,78	-569,44	1.449.893,17	36,24	207.366.570,58	208.816.463,75	75,50	88,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	180	118.766,61	451.694,83	0,00	570.461,44	14,26	32.874.162,36	33.444.623,80	12,09	90,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	21.688,14	83.531,07	1.430,39	106.649,60	2,67	4.298.514,27	4.405.163,87	1,59	87,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	55.548,46	210.123,22	9.954,23	275.625,91	6,89	7.623.705,48	7.899.331,39	2,86	88,03
De > 6 a < 12 Meses	63	126.879,00	506.178,94	47.534,13	680.592,07	17,01	11.449.611,27	12.130.203,34	4,39	93,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	123.748,96	509.880,11	55.785,90	689.414,97	17,23	7.478.172,71	8.167.587,68	2,95	95,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	28.733,05	146.819,70	52.592,26	228.145,01	5,70	1.472.130,44	1.700.275,45	0,61	85,47
Subtotal	1.621	797.993,05	3.036.061,65	166.727,47	4.000.782,17	100,00	272.562.867,11	276.563.649,28	100,00	89,39
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	219.138,40	6.394,67	1.693,28	227.226,35	100,00	0,00	227.226,35	100,00	91,41
Subtotal	1	219.138,40	6.394,67	1.693,28	227.226,35	100,00	0,00	227.226,35	100,00	91,41
Total	1.622	1.017.131,45	3.042.456,32	168.420,75	4.228.008,52		272.562.867,11	276.790.875,63		89,39