

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/05/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
19/02/2007

NIF  
V84994144

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  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional  
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Depositorio Activos  
BBVA

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
Deutsche Bank A.G.

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de Interés Índice y márgen 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		100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2013 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	60.535,69 847.499.660,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3340% 19/06/2013 51,670575 Bruto 40,819754 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa1sf	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	0,4240% 19/06/2013 108,355556 Bruto 85,600889 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa2sf	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	0,5040% 19/06/2013 128,800000 Bruto 101,752000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf B1sf	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	0,7440% 19/06/2013 190,133333 Bruto 150,205333 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.547.499.660,00	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 opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual							1,25	1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06			
			% TACP Anual equivalente									
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,19	3,49	2,98	2,60	2,31	2,08	1,89	
			Fecha	06/06/2018	28/05/2017	11/09/2016	10/03/2016	24/10/2015	09/07/2015	16/04/2015	06/02/2015	
	Amort. final	Años	10,76	8,76	7,51	6,25	5,51	5,00	4,25	4,00		
			Fecha	19/12/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/06/2019	19/09/2018	19/03/2018	19/06/2017	19/03/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,49	12,58	10,91	9,52	8,39	7,46	6,69	6,06	
			Fecha	12/09/2027	12/10/2025	13/02/2024	21/09/2022	08/08/2021	01/09/2020	26/11/2019	09/04/2019	
	Amort. final	Años	18,01	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51		
			Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/09/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,19	3,49	2,98	2,60	2,31	2,08	1,89	
			Fecha	06/06/2018	28/05/2017	11/09/2016	10/03/2016	24/10/2015	09/07/2015	16/04/2015	06/02/2015	
	Amort. final	Años	10,76	8,76	7,51	6,25	5,51	5,00	4,25	4,00		
			Fecha	19/12/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/06/2019	19/09/2018	19/03/2018	19/06/2017	19/03/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,49	12,58	10,91	9,52	8,39	7,46	6,69	6,06	
			Fecha	12/09/2027	12/10/2025	13/02/2024	21/09/2022	08/08/2021	01/09/2020	26/11/2019	09/04/2019	
	Amort. final	Años	18,01	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51		
			Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/09/2021	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,53	12,61	10,96	9,57	8,43	7,50	6,73	6,09		
			Fecha	23/09/2027	25/10/2025	28/02/2024	11/10/2022	22/08/2021	16/09/2020	09/12/2019	18/04/2019	
	Amort. final	Años	18,76	17,26	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26		
			Fecha	19/12/2031	19/06/2030	19/09/2028	19/03/2027	19/09/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/06/2022	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,68	17,19	15,67	14,22	12,90	11,72	10,69		
			Fecha	16/03/2033	18/11/2031	22/05/2030	14/11/2028	03/06/2027	05/02/2026	04/12/2024	22/11/2023	
	Amort. final	Años	21,27	20,27	19,01	17,76	16,26	15,01	13,76	12,51		
			Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/12/2030	19/06/2029	19/03/2028	19/12/2026	19/09/2025	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51		
			Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/09/2021	
	Amort. final	Años	24,59	23,11	21,82	20,58	19,34	18,11	16,90	15,75		
			Fecha	12/10/2037	20/04/2036	07/01/2035	12/10/2033	17/07/2032	23/04/2031	06/02/2030	12/12/2028	
Amort. final	Años	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53			
		Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046		

\* 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		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	86,75%	1.342.499.660,00	13,24%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	54,77%	847.499.660,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	31,99%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	7,75%	120.000.000,00	5,49%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,49%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.547.499.660,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.042.717,89	0,105%	
Cuenta de Tesorería Adicional	6.880.284,26	0,105%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.004.711,97		
Irits. cobrados pes de ingreso	1.995.816,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,204%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/05/2013  
**Divisa:** EUR

**Fecha constitución**  
 19/02/2007

**NIF**  
 V84994144

**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**  
 Société Générale

**Mercado Negociación**  
 AIAF Mercado de Rentas Fija

**Registro Contable Bonos**  
 Iberclear

**Cuenta Tesorería**  
 BBVA

**Cuenta Tesorería Adicional**  
 Société Générale

**Préstamo Gastos Iniciales**  
 BBVA

**Depositario Activos**  
 BBVA

**Auditores Fondo**  
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

**Préstamo Subordinado**  
 BBVA

**Permuta Financiera**  
 Deutsche Bank A.G.

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.687	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.533.563.035,66	2.500.000.049,34
Medio	131.219,56	161.603,11
Mínimo	74,84	43.505,01
Máximo	466.233,91	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,93%	4,30%
Mínimo	0,60%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	265	342
Mínimo	31/01/2014	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,20%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,53%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,16		
10,01 - 20%	0,07	15,98		
20,01 - 30%	0,22	25,85		
30,01 - 40%	0,41	35,90		
40,01 - 50%	0,96	46,11		
50,01 - 60%	2,38	55,89		
60,01 - 70%	7,08	66,02		
70,01 - 80%	55,78	76,18		
80,01 - 90%	32,77	82,35	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,15	93,68	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	107,01		
110,01 - 120%	0,02	118,98		
120,01 - 130%	0,01	128,65		
Medio ponderado		76,58		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		316,46		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,08%	0,11%	0,10%	0,36%
Tasa anual equivalente	0,78%	0,91%	1,31%	1,21%	4,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,33%	2,26%
Asturias	1,15%	1,13%
Canarias	2,33%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,43%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,49%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,42%	10,14%
Extremadura	1,27%	1,26%
Galicia	1,55%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	21,82%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,80%	1,63%
Navarra	0,79%	0,83%
País Vasco	5,11%	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	1.814	809.842,47	465.431,85	8.558,12	1.283.832,44	33,69	250.159.261,55	251.443.093,99	82,08	77,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	144	165.571,95	102.990,88	1.968,18	270.531,01	7,10	21.556.627,78	21.827.158,79	7,13	80,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	28.674,26	20.834,88	0,00	49.509,14	1,30	2.799.324,60	2.848.833,74	0,93	79,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	107.900,13	81.607,99	15.569,69	205.077,81	5,38	8.848.441,47	9.053.519,28	2,96	80,77
De > 6 a < 12 Meses	38	135.856,68	105.151,18	30.564,11	271.571,97	7,13	6.308.793,79	6.580.365,76	2,15	81,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	194.362,22	155.360,17	44.889,07	394.611,46	10,35	4.736.342,01	5.130.953,47	1,67	80,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	151.025,70	146.242,20	29.453,42	326.721,32	8,57	3.686.314,48	4.013.035,80	1,31	87,36
De ≥ 2 Años	30	425.465,54	503.085,63	80.588,19	1.009.139,36	26,48	4.421.648,02	5.430.787,38	1,77	87,37
Subtotal	2.149	2.018.698,95	1.580.704,78	211.590,78	3.810.994,51	100,00	302.516.753,70	306.327.748,21	100,00	78,56
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.149	2.018.698,95	1.580.704,78	211.590,78	3.810.994,51		302.516.753,70	306.327.748,21		78,56