

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
19/02/2007

NIF  
V84994144  
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

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

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

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

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

### 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 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	19/12/2013 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	57.443,29 804.206.060,00 57,44%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3520% 19/12/2013 51,111763 Bruto 40,378293 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	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4420% 19/12/2013 111,727778 Bruto 88,264945 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	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5220% 19/12/2013 131,950000 Bruto 104,240500 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 85.000.000,00 100,00%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7620% 19/12/2013 192,616667 Bruto 152,167167 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.504.206.060,00	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)

			% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,82	3,90	3,27	2,80	2,46	2,19	1,98	1,80
	Amort. final	Fecha	12/07/2018	13/08/2017	23/12/2016	08/07/2016	04/03/2016	27/11/2015	10/09/2015	09/07/2015
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 4,82	3,90	3,27	2,80	2,46	2,19	1,98	1,80	
	Amort. final	Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/12/2018	19/03/2018	19/12/2017	19/06/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años 13,72	11,91	10,35	9,06	8,01	7,15	6,43	5,80
	Amort. final	Fecha	06/06/2027	13/08/2025	22/01/2024	08/10/2022	19/09/2021	10/11/2020	20/02/2020	08/07/2019
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 13,75	11,95	10,40	9,11	8,05	7,18	6,46	5,85	
	Amort. final	Fecha	18/06/2027	29/08/2025	10/02/2024	28/10/2022	06/10/2021	21/11/2020	02/03/2020	24/07/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	8,01
	Amort. final	Fecha	19/09/2031	19/03/2030	19/09/2028	19/12/2026	19/09/2025	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	8,01	
	Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/03/2023	19/09/2022	19/09/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 19,34	18,03	16,58	15,12	13,73	12,48	11,36	10,38
	Amort. final	Fecha	15/01/2033	24/09/2031	14/04/2030	28/10/2028	10/06/2027	08/03/2026	23/01/2025	31/01/2024
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 19,34	18,03	16,58	15,12	13,73	12,48	11,36	10,38	
	Amort. final	Fecha	20/07	19,76	18,51	17,26	15,76	14,51	13,26	12,26
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años 17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	8,01
	Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/03/2023	19/09/2022	19/09/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23,94	22,50	21,24	20,03	18,82	17,63	16,47	15,35	
	Amort. final	Fecha	21/08/2037	13/03/2036	09/12/2034	23/09/2033	11/07/2032	01/05/2031	03/03/2030	21/01/2029
Emisión de Bonos		1.504.206.060,00		2.500.000.000,00						
Fondo de Reserva		0,00%	0,00	1,50%	37.500.000,00					

\* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	86,37%	1.299.206.060,00	13,63%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	53,46%	804.206.060,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	32,91%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	7,98%	120.000.000,00	5,65%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	5,65%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.504.206.060,00			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	12.949.646,13	0,126%	
Cuenta de Tesorería Adicional	3.914.816,05	0,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.709.402,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.426.568,10		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,222%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013  
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

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	11.603	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.487.621.901,86	2.500.000.049,34	
Medio	128.210,11	161.603,11	
Mínimo	2.212,18	43.505,01	
Máximo	456.773,82	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	4,30%	
Mínimo	0,51%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	259	342	
Mínimo	31/01/2014	30/11/2014	
Máximo	31/10/2046	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,27%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,46%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,24		
10,01 - 20%	0,09	16,42		
20,01 - 30%	0,24	25,77		
30,01 - 40%	0,48	35,53		
40,01 - 50%	1,17	46,01		
50,01 - 60%	2,99	56,10		
60,01 - 70%	9,13	66,14		
70,01 - 80%	65,14	75,77		
80,01 - 90%	20,27	81,95	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	96,70	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	107,57		
110,01 - 120%	0,02	117,05		
120,01 - 130%	0,04	124,96		
Medio ponderado		75,21		91,82
Mínimo		0,92		80,07
Máximo		312,62		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,06%	0,06%	0,08%	0,34%
Tasa anual equivalente	0,78%	0,74%	0,70%	1,01%	3,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,33%	2,26%
Asturias	1,15%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,43%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,43%
Cataluña	24,46%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,38%	10,14%
Extremadura	1,27%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,86%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,78%	0,83%
País Vasco	5,10%	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>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.069	536.810,97	197.009,41	4.798,14	738.618,52	21,85	143.861.347,31	144.599.965,83	72,65	77,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	193.838,08	84.672,42	4.806,37	283.316,87	8,38	22.936.825,32	23.220.142,19	11,67	79,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	49.009,93	16.673,01	181,11	65.864,05	1,95	4.481.758,31	4.547.622,36	2,28	80,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	75.143,36	40.048,40	11.437,99	126.629,75	3,75	4.366.027,97	4.492.657,72	2,26	79,76
De > 6 a < 12 Meses	32	139.946,40	96.159,34	31.334,51	267.440,25	7,91	5.492.399,33	5.759.839,58	2,89	81,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	200.237,78	134.798,73	38.265,57	373.302,08	11,04	5.258.900,27	5.632.202,35	2,83	83,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	242.721,10	162.358,97	52.287,55	457.367,62	13,53	4.083.445,74	4.540.813,36	2,28	81,97
De ≥ 2 Años	34	484.572,66	503.144,20	79.900,34	1.067.617,20	31,58	5.173.884,75	6.241.501,95	3,14	87,41
Subtotal	1.402	1.922.280,28	1.234.864,48	223.011,58	3.380.156,34	100,00	195.654.589,00	199.034.745,34	100,00	78,30
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.402	1.922.280,28	1.234.864,48	223.011,58	3.380.156,34		195.654.589,00	199.034.745,34		78,30