

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/04/2014  
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

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 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		
		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	20/06/2014 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	54.187,93 758.631.020,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4350% 20/06/2014 60,893686 Bruto 48,106012 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	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5250% 20/06/2014 135,625000 Bruto 107,143750 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	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6050% 20/06/2014 156,291667 Bruto 123,470417 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	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8450% 20/06/2014 218,291667 Bruto 172,450417 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.458.631.020,00	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	% TACP								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% 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 *	Años	4,60	3,72	3,10	2,66	2,32	2,06	1,86	1,69	
		Fecha	21/10/2018	04/12/2017	24/04/2017	13/11/2016	14/07/2016	09/04/2016	25/01/2016	24/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	4,60	3,72	3,10	2,66	2,32	2,06	1,86	1,69	
		Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/12/2019	19/03/2019	19/06/2018	19/03/2018	19/09/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	13,23	11,47	9,99	8,74	7,72	6,87	6,19	5,58	
		Fecha	07/06/2027	04/09/2025	11/03/2024	12/12/2022	05/12/2021	27/01/2021	24/05/2020	16/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	13,26	11,52	10,03	8,79	7,76	6,92	6,22	5,63	
		Fecha	20/06/2027	22/09/2025	26/03/2024	28/12/2022	19/12/2021	15/02/2021	04/06/2020	02/11/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,51	8,76	7,76	
		Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/12/2022	19/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,51	8,76	7,76	
		Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/12/2022	19/12/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18,85	17,57	16,16	14,74	13,40	12,17	11,08	10,13	
		Fecha	17/01/2033	07/10/2031	11/05/2030	10/12/2028	08/08/2027	18/05/2026	15/04/2025	01/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Años	20,27	19,27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,01	12,01	
		Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/12/2030	19/09/2029	19/06/2028	19/03/2027	19/03/2026	

\* 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 fallidos 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	85,95%	1.253.631.020,00	14,06%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	52,01%	758.631.020,00	56,00%	19,80%	1.400.000.000,00	
Serie A3	33,94%	495.000.000,00	19,80%	4,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,23%	120.000.000,00	5,83%	3,40%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,83%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.458.631.020,00			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	9.392.351,88	0,207%	
Cuenta de Tesorería Adicional		0,02	0,207%
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.148.616,63		
Irits. cobrados pes de ingreso	1.417.535,62		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,305%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014  
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

Depositarario Activos  
BBVA

Audidores 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	11.532	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.449.339.970,39	2.500.000.049,34
Medio	125.679,84	161.603,11
Mínimo	2.031,32	43.505,01
Máximo	449.072,65	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,34%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	254	342
Mínimo	30/09/2014	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)	96,36%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,37%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,07%	0,10%	0,08%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,69%	0,83%	1,14%	0,94%	3,83%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,22		
10,01 - 20%	0,12	16,46		
20,01 - 30%	0,26	25,84		
30,01 - 40%	0,56	35,72		
40,01 - 50%	1,41	45,63		
50,01 - 60%	3,45	55,87		
60,01 - 70%	12,68	66,52		
70,01 - 80%	69,43	75,40		
80,01 - 90%	11,76	81,76	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,06	95,12	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,04	107,04		
110,01 - 120%	0,04	115,76		
120,01 - 130%	0,03	125,37		
Medio ponderado		73,67		91,82
Mínimo		0,90		80,07
Máximo		229,40		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,68%	12,52%
Aragón	2,32%	2,26%
Asturias	1,16%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,90%
Castilla y León	4,41%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,43%
Cataluña	24,45%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,40%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,88%	21,73%
Melilla	0,45%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,79%	0,83%
Pais 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	867	456.474,25	162.640,03	9.592,31	628.706,59	17,99	117.040.718,01	117.669.424,60	70,30	76,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	125	147.231,42	58.228,29	617,34	206.077,05	5,90	16.747.171,51	16.953.248,56	10,13	77,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	35.968,47	13.878,88	477,89	50.325,24	1,44	3.377.749,04	3.428.074,28	2,05	77,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	72.104,32	38.837,08	8.651,33	119.592,73	3,42	4.367.521,45	4.487.114,18	2,68	79,73
De > 6 a < 12 Meses	36	146.389,04	78.464,26	32.131,38	256.984,68	7,35	5.688.170,12	5.945.154,80	3,55	80,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	206.586,03	125.820,32	41.190,34	373.596,69	10,69	4.886.224,10	5.259.820,79	3,14	81,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	233.599,43	164.505,23	38.022,12	436.126,78	12,48	4.382.142,28	4.818.269,06	2,88	85,42
De ≥ 2 Años	51	698.466,27	591.220,10	133.846,11	1.423.534,48	40,73	7.389.985,84	8.813.520,32	5,27	84,38
Subtotal	1.180	1.996.821,23	1.233.594,19	264.528,82	3.494.944,24	100,00	163.879.682,35	167.374.626,59	100,00	77,74
<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	1.180	1.996.821,23	1.233.594,19	264.528,82	3.494.944,24		163.879.682,35	167.374.626,59		77,74