

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/01/2015  
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  
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Depositorio 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 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	100,00%	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2015 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	49.401,93 691.627.020,00 49,40%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 20/03/2015 26,349068 Bruto 21,079254 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf A1sf	AAA Aaa	
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3010% 20/03/2015 76,086111 Bruto 60,868889 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf A2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3810% 20/03/2015 96,308333 Bruto 77,046666 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1sf	A Aa3	
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00 100,00%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6210% 20/03/2015 156,975000 Bruto 125,580000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.391.627.020,00	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 Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,75	4,22	3,79	3,43	3,13	2,88	2,66	2,48	
		Fecha	17/09/2019	08/03/2019	02/10/2018	24/05/2018	04/02/2018	03/11/2017	16/08/2017	09/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Años	4,75	4,22	3,79	3,43	3,13	2,88	2,66	2,48	
		Fecha	17/09/2019	08/03/2019	02/10/2018	24/05/2018	04/02/2018	03/11/2017	16/08/2017	09/06/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	13,34	12,45	11,61	10,80	10,08	9,41	8,82	8,27	
		Fecha	18/04/2028	29/05/2027	26/07/2026	04/10/2025	12/01/2025	14/05/2024	13/10/2023	24/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Años	13,34	12,45	11,61	10,80	10,08	9,41	8,82	8,27	
		Fecha	18/04/2028	29/05/2027	26/07/2026	04/10/2025	12/01/2025	14/05/2024	13/10/2023	24/03/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	16,76	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,25	11,51	
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/03/2027	19/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	16,76	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,25	11,51	
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/03/2027	19/06/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18,65	18,10	17,50	16,87	16,20	15,53	14,85	14,18	
		Fecha	07/08/2033	19/01/2033	16/06/2032	27/10/2031	27/02/2031	25/06/2030	20/10/2029	19/02/2029	
	Sin amortización opcional *	Años	18,65	18,10	17,50	16,87	16,20	15,53	14,85	14,18	
		Fecha	07/08/2033	19/01/2033	16/06/2032	27/10/2031	27/02/2031	25/06/2030	20/10/2029	19/02/2029	

\* 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	85,27%	1.186.627.020,00	14,73%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	49,70%	691.627.020,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	35,57%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,62%	120.000.000,00	6,11%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,11%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.391.627.020,00			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	10.370.224,80	0,0000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	466,53	0,1444%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.810.410,80		
Irits. cobrados pes de ingreso	1.259.869,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,0799%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2015  
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  
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Depositarío 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	11.401	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.381.104.875,33	2.500.000.049,34
Medio	121.138,92	161.603,11
Mínimo	3.027,63	43.505,01
Máximo	435.172,13	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,22%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	4,03%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	246	342
Mínimo	31/05/2015	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)	96,42%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,32%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,14%	0,10%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,96%	1,70%	1,19%	0,98%	3,57%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,99		
10,01 - 20%	0,13	16,14		
20,01 - 30%	0,34	25,41		
30,01 - 40%	0,81	35,91		
40,01 - 50%	1,85	45,57		
50,01 - 60%	4,76	55,80		
60,01 - 70%	23,32	66,95		
70,01 - 80%	65,28	74,68		
80,01 - 90%	2,87	82,60	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,13	93,51	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,08	105,10		
110,01 - 120%	0,09	115,67		
120,01 - 130%	0,08	125,71		
Medio ponderado		71,46		91,82
Mínimo		2,00		80,07
Máximo		318,54		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,72%	12,52%
Aragón	2,34%	2,26%
Asturias	1,17%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,05%	1,90%
Castilla y León	4,40%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,43%
Cataluña	24,42%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,41%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,88%	21,73%
Melilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,82%	1,63%
Navarra	0,76%	0,83%
Pais 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		%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	885	459.153,22	144.182,82	11.288,03	614.624,07	16,79	113.528.072,77	114.142.696,84	72,92	74,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	110	145.331,18	50.588,28	4.460,70	200.380,16	5,47	15.222.865,52	15.423.245,68	9,85	75,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	19.710,64	8.077,89	0,00	27.788,53	0,76	1.808.274,13	1.836.062,66	1,17	73,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	37.517,65	12.472,66	7.436,03	57.426,34	1,57	2.045.412,64	2.102.838,98	1,34	74,42
De > 6 a < 12 Meses	29	138.094,25	47.564,45	23.346,64	209.005,34	5,71	4.540.365,91	4.749.371,25	3,03	79,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	194.667,62	95.083,21	44.439,89	334.190,72	9,13	4.481.282,54	4.815.473,26	3,08	78,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	211.088,53	133.910,37	32.769,00	377.767,90	10,32	3.163.078,02	3.540.845,92	2,26	81,45
De ≥ 2 Años	54	1.104.557,72	587.099,33	148.844,12	1.840.501,17	50,26	8.082.542,76	9.923.043,93	6,34	86,00
Subtotal	1.157	2.310.120,81	1.078.979,01	272.584,41	3.661.684,23	100,00	152.871.894,29	156.533.578,52	100,00	75,56
<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	1.157	2.310.120,81	1.078.979,01	272.584,41	3.661.684,23		152.871.894,29	156.533.578,52		75,56