

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/03/2015  
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	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2015 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	47.786,55 669.011.700,00 47,79%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1550% 19/06/2015 18.723036 Bruto 14.978429 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	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	0,2450% 19/06/2015 61.930556 Bruto 49.544445 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa3sf	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	0,3250% 19/06/2015 82.152778 Bruto 65.722222 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Ba2sf	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	0,5650% 19/06/2015 142.819444 Bruto 114.255555 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.369.011.700,00	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	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 *	Vida media	Años	4,61	4,09	3,67	3,31	3,02	2,77	2,56	2,37		
			Fecha	26/10/2019	19/04/2019	16/11/2018	10/07/2018	24/03/2018	23/12/2017	06/10/2017	31/07/2017		
	Amort. final	Años	9,26	8,26	7,51	7,01	6,26	5,76	5,51	5,01	5,01		
		Fecha	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/12/2020	19/09/2020	19/03/2020			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,06	12,18	11,35	10,56	9,85	9,19	8,61	8,06		
			Fecha	05/04/2028	21/05/2027	22/07/2026	05/10/2025	18/01/2025	24/05/2024	26/10/2023	09/04/2023		
	Amort. final	Años	16,52	15,76	15,01	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	11,26		
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,09	12,21	11,38	10,61	9,90	9,24	8,65	8,11		
			Fecha	16/04/2028	01/06/2027	03/08/2026	24/10/2025	06/02/2025	13/06/2024	09/11/2023	25/04/2023		
	Amort. final	Años	17,27	16,52	15,76	15,01	14,26	13,52	13,01	12,26	12,26		
		Fecha	19/06/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/06/2027			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	15,76	15,01	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26		
			Fecha	18/09/2031	18/12/2030	18/03/2030	18/03/2029	18/06/2028	18/09/2027	19/03/2027	19/06/2026		
	Amort. final	Años	16,52	15,76	15,01	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	11,26		
		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			

\* 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	85,03%	1.164.011.700,00	14,98%	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	48,87%	669.011.700,00	56,00%	19,80%	1.400.000.000,00	
Serie A3	36,16%	495.000.000,00	19,80%	4,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,77%	120.000.000,00	6,21%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,21%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.369.011.700,00			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	1.016.504,71	0,0000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	466,53	0,102%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.273.812,79		
Irits. cobrados pes de ingreso	1.205.904,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,025%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/03/2015  
**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

**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

**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	11.371	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.366.861.343,18	2.500.000.049,34
Medio	120.205,90	161.603,11
Mínimo	1.250,62	43.505,01
Máximo	431.995,63	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,17%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	4,03%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	245	342
Mínimo	31/05/2015	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)	96,44%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,29%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,07%	0,11%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,83%	0,88%	1,29%	0,97%	3,51%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,25		
10,01 - 20%	0,15	16,46		
20,01 - 30%	0,34	25,60		
30,01 - 40%	0,86	35,84		
40,01 - 50%	1,89	45,62		
50,01 - 60%	5,10	55,77		
60,01 - 70%	25,95	66,94		
70,01 - 80%	62,78	74,45		
80,01 - 90%	2,27	82,97	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,09	93,82	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,08	104,53		
110,01 - 120%	0,09	115,09		
120,01 - 130%	0,08	125,12		
Medio ponderado		70,99		91,82
Mínimo		0,83		80,07
Máximo		316,89		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,74%	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	4,39%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,43%
Cataluña	24,42%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,37%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,89%	21,73%
Mejilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,82%	1,63%
Navarra	0,76%	0,83%
País Vasco	5,10%	5,41%

Morosidad actual										
Antiguedad	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	791	414.248,10	124.392,59	9.579,12	548.219,81	14,15	101.100.305,48	101.648.525,29	71,23	73,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	108	130.851,54	45.731,57	2.443,42	179.026,53	4,62	13.925.490,48	14.104.517,01	9,88	75,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	30.215,85	8.231,33	4.844,97	43.292,15	1,12	2.551.587,33	2.594.879,48	1,82	78,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	37.733,82	15.533,99	8.014,68	61.282,49	1,58	2.262.744,34	2.324.026,83	1,63	73,52
De > 6 a < 12 Meses	23	108.278,08	39.976,13	19.674,41	167.928,62	4,33	3.346.917,33	3.514.845,95	2,46	75,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	215.189,55	85.867,46	45.269,83	346.326,84	8,94	4.434.201,28	4.780.528,12	3,35	75,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	166.402,67	105.015,43	29.943,31	301.361,41	7,78	2.785.736,60	3.087.098,01	2,16	78,22
De ≥ 2 Años	57	1.436.856,44	621.555,71	167.983,76	2.226.397,91	57,47	8.417.430,65	10.643.828,56	7,46	85,27
Subtotal	1.064	2.539.778,05	1.046.304,21	287.753,50	3.873.835,76	100,00	138.824.413,49	142.698.249,25	100,00	74,98
<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	1.064	2.539.778,05	1.046.304,21	287.753,50	3.873.835,76		138.824.413,49	142.698.249,25		74,98