

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2021  
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  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
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

### Auditor Fondo

KPMG Auditores

### Préstamo Subordinado

BBVA

### Permuta Financiera

BBVA

## 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	20/12/2021	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	2.049,55 28.693.700,00 2,05%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf	AAA Aa1 (sf)	
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950		100.000,00 495.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf	AAA Aa1 (sf)	
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200		100.000,00 120.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf	A Aa3 Aa2 (sf)	
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf	BBB Baa2 (sf)	
Total			728.693.700,00 2.500.000.000,00							

## Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			% TACP Anual equivalente									
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,34	0,32	0,30	0,28	0,27	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	20/01/2022	14/01/2022	08/01/2022	01/01/2022	26/12/2021	20/12/2021	19/12/2021	19/12/2021	19/12/2021	
		Amort. final	Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Años	0,34	0,32	0,30	0,28	0,27	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/12/2021	
		Amort. final	Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,91	4,57	4,26	3,98	3,75	3,52	3,32	3,14		
		Fecha	17/08/2026	15/04/2026	24/12/2025	13/09/2025	19/06/2025	26/03/2025	13/01/2025	09/11/2024		
		Amort. final	Años	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	4,94	4,60	4,30	4,03	3,78	3,56	3,35	3,17		
		Fecha	28/08/2026	27/04/2026	06/01/2026	29/09/2025	30/06/2025	09/04/2025	25/01/2025	18/11/2024		
		Amort. final	Años	9,75	9,25	9,00	8,50	8,00	7,75	7,25	7,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25		
		Fecha	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/12/2027		
		Amort. final	Años	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	11,24	10,84	10,44	10,04	9,64	9,25	8,87	8,51		
		Fecha	12/12/2032	21/07/2032	25/02/2032	02/10/2031	10/05/2031	19/12/2030	02/08/2030	21/03/2030		
		Amort. final	Años	12,75	12,50	12,01	11,75	11,50	11,01	10,75	10,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25		
		Fecha	19/09/2030	18/03/2030	19/09/2029	18/03/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	18/12/2027		
		Amort. final	Años	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	16,35	15,78	15,26	14,77	14,31	13,88	13,48	13,07		
		Fecha	21/01/2038	28/06/2037	18/12/2036	23/06/2036	08/01/2036	03/08/2035	05/03/2035	12/10/2034		
		Amort. final	Años	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	

\* 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	Actual	% MC	
Clase A	71,87%	523.693.700,00	32,78%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%		400.000.000,00	
Serie A2	3,94%	28.693.700,00	56,00%		1.400.000.000,00	
Serie A3	67,93%	495.000.000,00	19,80%		495.000.000,00	
Serie B	16,47%	120.000.000,00	16,31%		120.000.000,00	4,90%
Serie C	11,66%	85.000.000,00	4,65%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		728.693.700,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,65%	33.893.230,71		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.408.142,43	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.082.274,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	178.088,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,455%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2021  
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  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
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

Depositario Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.985	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	727.405.325,61	2.500.000.049,34
Medio	80.957,74	161.603,11
Mínimo	0,00	43.505,01
Máximo	299.288,97	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,30%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,07%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	342
Mínimo	31/10/2021	30/11/2014
Máximo	30/06/2047	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,42%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,58%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,26	6,72		
10,01 - 20%	1,27	16,13		
20,01 - 30%	3,49	25,85		
30,01 - 40%	12,27	35,73		
40,01 - 50%	28,99	46,01		
50,01 - 60%	28,80	53,94		
60,01 - 70%	15,81	63,93		
70,01 - 80%	4,90	74,68		
80,01 - 90%	2,32	84,26	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,99	93,96	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,57	103,97		
110,01 - 120%	0,25	114,08		
120,01 - 130%	0,07	124,14		
Medio ponderado	52,02			91,82
Mínimo	0,00			80,07
Máximo	155,37			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,36%	0,39%	0,39%	0,28%
Tasa anual equivalente	4,41%	4,29%	4,61%	4,54%	3,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,53%	12,52%
Aragón	2,57%	2,26%
Asturias	1,33%	1,13%
Canarias	2,31%	2,50%
Cantabria	1,99%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,89%	3,43%
Cataluña	24,88%	24,98%
Ceuta	0,27%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,37%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,65%	1,56%
Islas Baleares	2,63%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,57%	21,73%
Melilla	0,37%	0,55%
Murcia	2,00%	1,63%
Navarra	0,71%	0,83%
País Vasco	4,84%	5,41%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	339	182.132,46	10.644,39	0,00	192.776,85	1,71	30.631.310,78	30.824.087,63	58,70	54,61
De > 1 a = 2 Meses	37	53.857,36	3.151,33	0,00	57.008,69	0,50	3.719.873,42	3.776.882,11	7,19	56,12
De > 3 a = 6 Meses	5	16.948,80	796,89	0,00	17.745,69	0,16	666.221,90	683.967,59	1,30	52,07
De > 6 a < 12 Meses	7	232.709,73	4.261,23	162,82	237.133,78	2,10	555.579,57	792.713,35	1,51	61,02
De = 12 a < 18 Meses	15	236.874,79	6.667,13	297,84	243.839,76	2,16	1.178.648,24	1.422.488,00	2,71	55,81
De = 18 a < 24 Meses	6	60.408,74	6.659,86	58,43	67.127,03	0,59	513.767,52	580.894,55	1,11	58,95
De ≥ 2 Años	115	9.717.038,25	608.316,77	158.962,97	10.484.317,99	92,78	3.949.815,87	14.434.133,86	27,49	78,76
Subtotal	524	10.499.970,13	640.497,60	159.482,06	11.299.949,79	100,00	41.215.217,30	52.515.167,09	100,00	59,91
Total	524	10.499.970,13	640.497,60	159.482,06	11.299.949,79		41.215.217,30	52.515.167,09		