

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011  
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  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
BBVA

Depositarío Activos  
BBVA

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

Préstamo Subordinado  
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos         |                           |                                                    |                                         |                                                       |                                                              |                                                |                                                                                    |                                 |             |
|--------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|
| Serie<br>Código ISIN     | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                         | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación<br>Fitch / Moody's |             |
|                          |                           | Actual                                             | Inicial                                 |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                          | Inicial     |
| Serie A1<br>ES0314147002 | 22/02/2007<br>4.000       |                                                    | 100.000,00<br>400.000.000,00            | Variable<br>Euribor 3M+0,050%<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic   | 19/09/2011<br>Bruto<br>Neto                                  | 19/06/2050<br>Trimestral<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic | 19/09/2011<br>"Pass-Through"                                                       | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa  |
| Serie A2<br>ES0314147010 | 22/02/2007<br>14.000      | 72.207,24<br>1.010.901.360,00<br>72,21%            | 100.000,00<br>1.400.000.000,00          | Variable<br>Euribor 3M+0,130%<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,6240%<br>19/09/2011<br>296,418743 Bruto<br>240,099182 Neto | 19/06/2050<br>Trimestral<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial                                       | AA-sf<br>Aaa                    | AAA<br>Aaa  |
| Serie A3<br>ES0314147028 | 22/02/2007<br>4.950       |                                                    | 100.000,00<br>495.000.000,00<br>100,00% | Variable<br>Euribor 3M+0,220%<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,7140%<br>19/09/2011<br>433,261111 Bruto<br>350,941500 Neto | 19/06/2050<br>Trimestral<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial                                       | AA-sf<br>Aaa                    | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0314147036  | 22/02/2007<br>1.200       |                                                    | 100.000,00<br>120.000.000,00<br>100,00% | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,7940%<br>19/09/2011<br>453,483333 Bruto<br>367,321500 Neto | 19/06/2050<br>Trimestral<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBBsf<br>A3sf                   | A<br>Aa3    |
| Serie C<br>ES0314147044  | 22/02/2007<br>850         |                                                    | 100.000,00<br>85.000.000,00<br>100,00%  | Variable<br>Euribor 3M+0,540%<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic   | 2,0340%<br>19/09/2011<br>514,150000 Bruto<br>416,461500 Neto | 19/06/2050<br>Trimestral<br>19.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | CCCSf<br>B3sf                   | BBB<br>Baa2 |
| Total                    |                           | 1.710.901.360,00                                   | 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       | 6,44       | 5,05       | 4,10       | 3,44       | 2,95       | 2,57       | 2,28       | 2,05       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 25/11/2017 | 05/07/2016 | 26/07/2015 | 25/11/2014 | 30/05/2014 | 14/01/2014 | 29/09/2013 | 06/07/2013 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 13,01      | 10,75      | 8,75       | 7,50       | 6,50       | 5,75       | 5,00       | 4,50       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 6,44       | 5,05       | 4,10       | 3,44       | 2,95       | 2,57       | 2,28       | 2,05       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 25/11/2017 | 05/07/2016 | 26/07/2015 | 25/11/2014 | 30/05/2014 | 14/01/2014 | 29/09/2013 | 06/07/2013 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 13,01      | 10,75      | 8,75       | 7,50       | 6,50       | 5,75       | 5,00       | 4,50       |  |
| Serie A3                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 16,67      | 14,43      | 12,44      | 10,78      | 9,41       | 8,31       | 7,39       | 6,64       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 14/02/2028 | 18/11/2025 | 24/11/2023 | 30/03/2022 | 13/11/2020 | 10/10/2019 | 08/11/2018 | 06/02/2018 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 20,01      | 18,01      | 16,01      | 14,26      | 12,51      | 11,26      | 10,01      | 9,01       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 16,70      | 14,48      | 12,49      | 10,83      | 9,47       | 8,35       | 7,44       | 6,68       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 26/02/2028 | 06/12/2025 | 14/12/2023 | 15/04/2022 | 04/12/2020 | 25/10/2019 | 24/11/2018 | 21/02/2018 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 20,76      | 19,01      | 17,26      | 15,26      | 13,76      | 12,26      | 11,01      | 10,01      |  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 20,01      | 18,01      | 16,01      | 14,26      | 12,51      | 11,26      | 10,01      | 9,01       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 19/06/2031 | 19/06/2029 | 19/06/2027 | 19/09/2025 | 19/12/2023 | 19/09/2022 | 19/06/2021 | 19/06/2020 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 20,01      | 18,01      | 16,01      | 14,26      | 12,51      | 11,26      | 10,01      | 9,01       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 21,94      | 20,53      | 18,88      | 17,15      | 15,49      | 13,97      | 12,62      | 11,45      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 23/05/2033 | 25/12/2031 | 02/05/2030 | 09/08/2028 | 11/12/2026 | 04/06/2025 | 30/01/2024 | 29/11/2022 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 23,27      | 22,01      | 20,76      | 19,26      | 17,76      | 16,26      | 14,76      | 13,51      |  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 20,01      | 18,01      | 16,01      | 14,26      | 12,51      | 11,26      | 10,01      | 9,01       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 18/06/2031 | 18/06/2029 | 18/06/2027 | 18/09/2025 | 18/12/2023 | 18/09/2022 | 18/06/2021 | 18/06/2020 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 20,01      | 18,01      | 16,01      | 14,26      | 12,51      | 11,26      | 10,01      | 9,01       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 26,40      | 24,84      | 23,48      | 22,15      | 20,78      | 19,40      | 18,04      | 16,74      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 06/11/2037 | 13/04/2036 | 05/12/2034 | 06/08/2033 | 26/03/2032 | 08/11/2030 | 29/06/2029 | 11/03/2028 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 35,27      | 35,27      | 35,27      | 35,27      | 35,27      | 35,27      | 35,27      | 35,27      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 19/09/2046 | 19/09/2046 | 19/09/2046 | 19/09/2046 | 19/09/2046 | 19/09/2046 | 19/09/2046 | 19/09/2046 |            |  |

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                  |              |        |                  |       |
|------------------------|--------|------------------|--------------|--------|------------------|-------|
| Actual                 |        |                  | A la emisión |        |                  |       |
|                        |        | % MC             |              |        | % MC             |       |
| Clase A                | 88,02% | 1.505.901.360,00 | 12,17%       | 91,80% | 2.295.000.000,00 | 9,70% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00             |              | 16,00% | 400.000.000,00   |       |
| Serie A2               | 59,09% | 1.010.901.360,00 |              | 56,00% | 1.400.000.000,00 |       |
| Serie A3               | 28,93% | 495.000.000,00   |              | 19,80% | 495.000.000,00   |       |
| Serie B                | 7,01%  | 120.000.000,00   | 5,16%        | 4,80%  | 120.000.000,00   | 4,90% |
| Serie C                | 4,97%  | 85.000.000,00    | 0,19%        | 3,40%  | 85.000.000,00    | 1,50% |
| Emisión de Bonos       |        | 1.710.901.360,00 |              |        | 2.500.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 0,19%  | 3.209.392,31     |              | 1,50%  | 37.500.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |              |               |         |
|----------------------------------------|--------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo        | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 5.668.741,00 | 1,388%        |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 4.264.081,65 |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 3.100.441,06 |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible   | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |              | 37.500.000,00 | 4,502%  |
| 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: 30/06/2011  
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  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

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

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General                                                                    |                  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                                            | Actual           | A la constitución |
| Número                                                                     | 12.197           | 15.470            |
| Principal                                                                  |                  |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 1.731.506.188,28 | 2.500.000.049,34  |
| Medio                                                                      | 141.961,65       | 161.603,11        |
| Mínimo                                                                     | 1.467,42         | 43.505,01         |
| Máximo                                                                     | 493.973,58       | 542.787,78        |
| Interés nominal                                                            |                  |                   |
| Medio ponderado                                                            | 2,60%            | 4,30%             |
| Mínimo                                                                     | 1,62%            | 2,25%             |
| Máximo                                                                     | 7,01%            | 5,50%             |
| Vencimiento final                                                          |                  |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 287              | 342               |
| Mínimo                                                                     | 30/09/2011       | 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)                                     | 95,71%           | 94,99%            |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,25%            | 0,30%             |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 4,04%            | 4,71%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,14%      | 0,15%           | 0,16%           | 0,21%            | 0,46%     |
| Tasa anual equivalente  | 1,68%      | 1,83%           | 1,95%           | 2,44%            | 5,43%     |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,01      | 7,25   |                   |        |
| 10,01 - 20%                                                | 0,04      | 17,10  |                   |        |
| 20,01 - 30%                                                | 0,08      | 26,07  |                   |        |
| 30,01 - 40%                                                | 0,16      | 35,83  |                   |        |
| 40,01 - 50%                                                | 0,44      | 45,55  |                   |        |
| 50,01 - 60%                                                | 0,93      | 55,53  |                   |        |
| 60,01 - 70%                                                | 3,05      | 65,82  |                   |        |
| 70,01 - 80%                                                | 25,27     | 77,34  |                   |        |
| 80,01 - 90%                                                | 68,34     | 84,57  | 36,78             | 87,63  |
| 90,01 - 100%                                               | 1,69      | 91,31  | 63,22             | 94,26  |
| Medio ponderado                                            |           | 81,69  |                   | 91,82  |
| Mínimo                                                     |           | 1,44   |                   | 80,07  |
| Máximo                                                     |           | 93,83  |                   | 98,91  |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 12,45% | 12,52%            |
| Aragón                  | 2,30%  | 2,26%             |
| Asturias                | 1,12%  | 1,13%             |
| Canarias                | 2,38%  | 2,50%             |
| Cantabria               | 1,99%  | 1,90%             |
| Castilla y León         | 4,48%  | 4,35%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,49%  | 3,43%             |
| Cataluña                | 24,73% | 24,98%            |
| Ceuta                   | 0,33%  | 0,36%             |
| Comunidad Valenciana    | 10,30% | 10,14%            |
| Extremadura             | 1,25%  | 1,26%             |
| Galicia                 | 1,52%  | 1,56%             |
| Islas Baleares          | 2,85%  | 2,86%             |
| La Rioja                | 0,60%  | 0,60%             |
| Madrid                  | 22,05% | 21,73%            |
| Melilla                 | 0,45%  | 0,55%             |
| Murcia                  | 1,75%  | 1,63%             |
| Navarra                 | 0,84%  | 0,83%             |
| País Vasco              | 5,12%  | 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        | %      |                           |                | %      |                                |
| Impagados            |                   |                        |              |            |              |        |                           |                |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes     | 1.642             | 667.555,00             | 572.628,89   | 5.786,89   | 1.245.970,78 | 20,48  | 244.477.351,58            | 245.723.322,36 | 80,26  | 83,37                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 102               | 108.266,25             | 98.254,14    | 0,00       | 206.520,39   | 3,39   | 15.964.254,59             | 16.170.774,98  | 5,28   | 83,55                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 9                 | 12.902,87              | 11.911,96    | 0,00       | 24.814,83    | 0,41   | 1.466.698,08              | 1.491.512,91   | 0,49   | 82,55                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 29                | 63.667,43              | 64.951,41    | 12.369,49  | 140.988,33   | 2,32   | 4.843.544,01              | 4.984.532,34   | 1,63   | 84,79                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 33                | 132.178,04             | 111.124,83   | 34.278,59  | 277.581,46   | 4,56   | 5.766.337,06              | 6.043.918,52   | 1,97   | 86,06                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 30                | 150.218,25             | 185.007,47   | 39.767,65  | 374.993,37   | 6,16   | 4.671.179,21              | 5.046.172,58   | 1,65   | 84,38                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 32                | 290.788,65             | 338.395,75   | 60.547,46  | 689.731,86   | 11,33  | 6.054.600,46              | 6.744.332,32   | 2,20   | 93,03                          |
| De ≥ 2 Años          | 101               | 1.074.073,74           | 1.735.446,39 | 315.012,73 | 3.124.532,86 | 51,35  | 16.832.500,50             | 19.957.033,36  | 6,52   | 95,50                          |
| Subtotal             | 1.978             | 2.499.650,23           | 3.117.720,84 | 467.762,81 | 6.085.133,88 | 100,00 | 300.076.465,49            | 306.161.599,37 | 100,00 | 84,36                          |
| Dudosos (subjetivos) |                   |                        |              |            |              |        |                           |                |        |                                |
|                      | 0                 | 0,00                   | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00   | 0,00                      | 0,00           | 0,00   |                                |
| Subtotal             | 0                 | 0,00                   | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00   | 0,00                      | 0,00           | 0,00   | 0,00                           |
| Total                | 1.978             | 2.499.650,23           | 3.117.720,84 | 467.762,81 | 6.085.133,88 |        | 300.076.465,49            | 306.161.599,37 |        | 84,36                          |