

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2008

NIF
V85576239
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Ernst & Young

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0310005006	24/11/2008 82.110	92.574,64 7.601.303.690,40 92,57%	100.000,00 8.211.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5350% 21/09/2009 359,202461 Bruto 294,546018 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0310005014	24/11/2008 1.360	100.000,00 136.000.000,00 100,00%	100.000,00 136.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9350% 21/09/2009 489,125000 Bruto 401,082500 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
Serie C ES0310005022	24/11/2008 1.530	100.000,00 153.000.000,00 100,00%	100.000,00 153.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3350% 21/09/2009 590,236111 Bruto 483,993611 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		7.890.303.690,40	8.500.000.000,00						

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							
			0,17	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 A	Con	Años	10,16	8,56	7,30	6,35	5,56	4,93	4,43	4,01
	Amort. final	Fecha	15/11/2019	11/04/2018	05/01/2017	24/01/2016	13/04/2015	24/08/2014	25/02/2014	22/09/2013
Sin	Vida media	Años	10,70	9,09	7,85	6,85	6,06	5,40	4,86	4,40
	Amort. final	Fecha	31/05/2020	23/10/2018	24/07/2017	27/07/2016	10/10/2015	13/02/2015	30/07/2014	14/02/2014
Serie B	Con	Años	15,47	13,21	11,34	9,91	8,70	7,71	6,95	6,28
	Amort. final	Fecha	08/03/2025	03/12/2022	18/01/2021	17/08/2019	03/06/2018	06/06/2017	01/09/2016	31/12/2015
Sin	Vida media	Años	16,48	14,20	12,36	10,85	9,62	8,60	7,74	7,02
	Amort. final	Fecha	10/03/2026	01/12/2023	26/01/2022	26/07/2020	03/05/2019	25/04/2018	17/06/2017	26/09/2016
Serie C	Con	Años	15,47	13,21	11,34	9,91	8,70	7,71	6,95	6,28
	Amort. final	Fecha	08/03/2025	03/12/2022	18/01/2021	17/08/2019	03/06/2018	06/06/2017	01/09/2016	31/12/2015
Sin	Vida media	Años	16,48	14,20	12,36	10,85	9,62	8,60	7,74	7,02
	Amort. final	Fecha	10/03/2026	01/12/2023	26/01/2022	26/07/2020	03/05/2019	25/04/2018	17/06/2017	26/09/2016

* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	96,34%	7.601.303.690,40	5,55%	96,60%	8.211.000.000,00
Serie B	1,72%	136.000.000,00	3,83%	1,60%	136.000.000,00
Serie C	1,94%	153.000.000,00	1,89%	1,80%	153.000.000,00
Emisión de Bonos		7.890.303.690,40			8.500.000.000,00
Fondo de Reserva	1,89%	148.750.000,00		1,75%	148.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	393.221.457,92	1,151%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	30.693.983,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.410.290,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		281.725,69	3,235%
Préstamo Subordinado		148.750.000,00	3,235%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	84.103	89.393	
Principal			
Pendiente vencimiento	7.662.154.908,43	8.500.004.533,34	
Medio	91.104,42	95.085,80	
Mínimo	53,48	628,44	
Máximo	2.597.888,47	2.637.639,27	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,22%	5,79%	
Mínimo	1,41%	4,50%	
Máximo	8,27%	8,27%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	264	273	
Mínimo	30/09/2009	31/01/2009	
Máximo	30/04/2049	30/09/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,70%	
M. Hipotecario Bancos	0,21%	0,22%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,06%	1,08%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera
0,01 - 10%	0,85	7,44	0,64
10,01 - 20%	4,99	16,04	4,29
20,01 - 30%	11,74	25,53	10,69
30,01 - 40%	20,20	35,37	18,97
40,01 - 50%	30,61	45,31	29,44
50,01 - 60%	20,89	53,15	24,85
60,01 - 70%	3,22	64,73	3,41
70,01 - 80%	4,19	75,63	4,20
80,01 - 90%	1,80	84,27	1,86
90,01 - 100%	1,51	95,11	1,65
Medio ponderado	44,19	45,38	
Mínimo	0,04	0,10	
Máximo	100,00	100,00	

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2008

NIF
V85576239

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,74%	0,78%		0,81%
Tasa anual equivalente	5,90%	8,56%	8,98%		9,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,61%	21,55%
Aragón	1,65%	1,64%
Asturias	1,46%	1,45%
Canarias	5,75%	5,70%
Cantabria	1,12%	1,11%
Castilla y León	2,82%	2,85%
Castilla-La Mancha	2,95%	2,94%
Cataluña	18,85%	18,90%
Ceuta	0,30%	0,30%
Comunidad Valenciana	13,09%	13,12%
Extremadura	1,20%	1,20%
Galicia	2,85%	2,83%
Islas Baleares	2,72%	2,71%
La Rioja	0,39%	0,39%
Madrid	16,40%	16,49%
Melilla	0,24%	0,25%
Murcia	2,16%	2,14%
Navarra	0,58%	0,60%
País Vasco	3,86%	3,85%

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	7.789	2.463.778,61	2.621.468,13	0,00	5.085.246,74	77,00	821.290.005,66	826.375.252,40	91,64	41,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	494	399.518,39	515.902,62	0,00	915.421,01	13,86	58.120.604,86	59.036.025,87	6,55	47,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	33.409,85	60.892,32	0,00	94.302,17	1,43	4.878.678,42	4.972.980,59	0,55	49,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	60	162.437,84	119.668,16	5.479,09	287.585,09	4,35	6.439.143,69	6.726.728,78	0,75	47,10
De > 6 a < 12 Meses	35	59.975,70	145.153,78	16.177,97	221.307,45	3,35	4.398.025,42	4.619.332,87	0,51	57,56
Subtotal	8.421	3.119.120,39	3.463.085,01	21.657,06	6.603.862,46	100,00	895.126.458,05	901.730.320,51	100,00	41,85
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	8.421	3.119.120,39	3.463.085,01	21.657,06	6.603.862,46		895.126.458,05	901.730.320,51		41,85