

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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 | 95.848,76 7.870.141.683,60 | 100.000,00 8.211.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,9020% 22/06/2009 460,824863 Bruto 377,876388 Neto | 21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 22/06/2009 "Pass-Through" | Aaa | Aaa |
| Serie B ES0310005014 | 24/11/2008 1.360 | 100.000,00 136.000.000,00 | 100.000,00 136.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,700% 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,3020% 22/06/2009 581,894444 Bruto 477,153444 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 | 100.000,00 153.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,100% 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,7020% 22/06/2009 683,005556 Bruto 560,064556 Neto | 21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Baa3 | Baa3 |
| Total | | 8.159.141.683,60 | 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 | % 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 | 10,41 | 8,76 | 7,52 | 6,51 | 5,73 | 5,12 | 4,61 | 4,18 |
| | Amort. final | Fecha | 14/08/2019 | 22/12/2017 | 23/09/2016 | 23/09/2015 | 11/12/2014 | 03/05/2014 | 27/10/2013 | 25/05/2013 |
| Sin | Vida media | Años | 22,77 | 20,01 | 17,76 | 15,52 | 13,76 | 12,51 | 11,26 | 10,26 |
| | Amort. final | Fecha | 21/12/2031 | 21/03/2029 | 21/12/2026 | 21/09/2024 | 21/12/2022 | 21/09/2021 | 21/06/2020 | 21/06/2019 |
| Serie B | Con | Años | 10,89 | 9,27 | 8,01 | 7,01 | 6,21 | 5,55 | 5,01 | 4,56 |
| | Amort. final | Fecha | 08/02/2020 | 24/03/2018 | 21/03/2017 | 22/03/2016 | 03/06/2015 | 07/10/2014 | 24/03/2014 | 09/10/2013 |
| Sin | Vida media | Años | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 |
| | Amort. final | Fecha | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 |
| Serie C | Con | Años | 16,44 | 14,03 | 12,12 | 10,53 | 9,27 | 8,29 | 7,44 | 6,75 |
| | Amort. final | Fecha | 24/08/2025 | 28/03/2023 | 01/05/2021 | 27/09/2019 | 25/06/2018 | 02/07/2017 | 27/08/2016 | 16/12/2015 |
| Sin | Vida media | Años | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 |
| | Amort. final | Fecha | 21/12/2031 | 21/03/2029 | 21/12/2026 | 21/09/2024 | 21/12/2022 | 21/09/2021 | 21/06/2020 | 21/06/2019 |
| Serie C | Con | Años | 17,41 | 15,03 | 13,09 | 11,51 | 10,22 | 9,14 | 8,25 | 7,49 |
| | Amort. final | Fecha | 12/08/2026 | 27/03/2024 | 20/04/2022 | 20/09/2020 | 05/06/2019 | 10/05/2018 | 17/06/2017 | 13/09/2016 |
| Sin | Vida media | Años | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 | 49,54 |
| | Amort. final | Fecha | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 | 21/09/2058 |

* 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 | 96,46% | 7.870.141.683,60 | 5,37% | 96,60% | 8.211.000.000,00 |
| Serie B | 1,67% | 136.000.000,00 | 3,70% | 1,60% | 136.000.000,00 |
| Serie C | 1,88% | 153.000.000,00 | 1,82% | 1,80% | 153.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 8.159.141.683,60 | | | 8.500.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,82% | 148.750.000,00 | 1,75% | | 148.750.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 423.048.282,55 | 1,561% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 37.334.796,19 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 24.939.754,64 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 309.898,26 | 3,602% |
| Préstamo Subordinado | | 148.750.000,00 | 3,602% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 85.733 | 89.393 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 7.913.201.652,84 | 8.500.004.533,34 | |
| Medio | 92.300,53 | 95.085,80 | |
| Mínimo | 48,36 | 628,44 | |
| Máximo | 2.613.577,86 | 2.637.639,27 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,91% | 5,79% | |
| Mínimo | 1,77% | 4,50% | |
| Máximo | 8,27% | 8,27% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 267 | 273 | |
| Mínimo | 30/06/2009 | 31/01/2009 | |
| Máximo | 31/10/2079 | 30/09/2048 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 98,71% | 98,70% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,21% | 0,22% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 1,08% | 1,08% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | |
|--|-----------|-------------------|-----------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera |
| 0,01 - 10% | 0,78 | 7,45 | 0,64 |
| 10,01 - 20% | 4,75 | 16,05 | 4,29 |
| 20,01 - 30% | 11,41 | 25,55 | 10,69 |
| 30,01 - 40% | 19,81 | 35,38 | 18,97 |
| 40,01 - 50% | 30,18 | 45,31 | 29,44 |
| 50,01 - 60% | 22,21 | 53,27 | 24,85 |
| 60,01 - 70% | 3,24 | 64,73 | 3,41 |
| 70,01 - 80% | 4,22 | 75,80 | 4,20 |
| 80,01 - 90% | 1,85 | 84,29 | 1,86 |
| 90,01 - 100% | 1,55 | 95,41 | 1,65 |
| Medio ponderado | 44,58 | 45,38 | |
| Mínimo | 0,02 | 0,10 | |
| Máximo | 100,00 | 100,00 | |

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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 Suscriptor
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 | 0,71% | 0,81% | 0,86% | | 0,83% |
| Tasa anual equivalente | 8,20% | 9,31% | 9,81% | | 9,56% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 21,60% | 21,55% |
| Aragón | 1,63% | 1,64% |
| Asturias | 1,46% | 1,45% |
| Canarias | 5,76% | 5,70% |
| Cantabria | 1,12% | 1,11% |
| Castilla y León | 2,83% | 2,85% |
| Castilla-La Mancha | 2,94% | 2,94% |
| Cataluña | 18,82% | 18,90% |
| Ceuta | 0,30% | 0,30% |
| Comunidad Valenciana | 13,15% | 13,12% |
| Extremadura | 1,20% | 1,20% |
| Galicia | 2,83% | 2,83% |
| Islas Baleares | 2,71% | 2,71% |
| La Rioja | 0,38% | 0,39% |
| Madrid | 16,42% | 16,49% |
| Melilla | 0,25% | 0,25% |
| Murcia | 2,16% | 2,14% |
| Navarra | 0,59% | 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 | 7.574 | 2.186.186,94 | 3.342.526,33 | 0,00 | 5.528.713,27 | 82,03 | 814.204.677,68 | 819.733.390,95 | 92,48 | 42,02 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 480 | 336.222,11 | 651.369,71 | 0,00 | 987.591,82 | 14,65 | 57.260.886,70 | 58.248.478,52 | 6,57 | 46,44 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 22 | 16.408,59 | 40.058,74 | 0,00 | 56.467,33 | 0,84 | 3.266.286,07 | 3.322.753,40 | 0,37 | 56,71 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 40 | 41.709,72 | 120.605,63 | 5.157,83 | 167.473,18 | 2,48 | 4.872.044,70 | 5.039.517,88 | 0,57 | 54,88 |
| Subtotal | 8.116 | 2.580.527,36 | 4.154.560,41 | 5.157,83 | 6.740.245,60 | 100,00 | 879.603.895,15 | 886.344.140,75 | 100,00 | 42,38 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 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 | 8.116 | 2.580.527,36 | 4.154.560,41 | 5.157,83 | 6.740.245,60 | | 879.603.895,15 | 886.344.140,75 | | 42,38 |

Información adicional