

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Pendiente de nombramiento

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	100.000,00 8.211.000.000,00 100,00%	100.000,00 8.211.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2700% 23/03/2009 1.375,888889 Bruto 1.128,228889 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2009 "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	4,6700% 23/03/2009 1.504,777778 Bruto 1.233,917778 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	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	5,0700% 23/03/2009 1.633,666667 Bruto 1.339,606667 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		8.500.000.000,00	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)												
		% 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 amortización opcional *	Vida media	Años	11,23	9,39	7,98	6,88	6,00	5,31	4,76	4,28	
			Fecha	18/02/2020	16/04/2018	17/11/2016	11/10/2015	25/11/2014	20/03/2014	29/08/2013	07/03/2013	
		Amort. final	Años	24,08	21,33	18,83	16,58	14,57	13,07	11,82	10,57	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,23	18,83	16,58	14,57	12,82	11,37	10,12	9,07	
			Fecha	21/12/2032	21/03/2030	21/09/2027	21/06/2025	21/06/2023	21/12/2021	21/09/2020	21/06/2019	
		Amort. final	Años	39,59	35,59	31,59	27,59	23,59	19,59	15,59	11,59	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,68	9,85	8,44	7,33	6,45	5,74	5,15	4,66	
			Fecha	30/07/2020	01/10/2018	04/05/2017	27/03/2016	10/05/2015	22/08/2014	19/01/2014	24/07/2013	
		Amort. final	Años	39,59	35,59	31,59	27,59	23,59	19,59	15,59	11,59	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	
			Fecha	17,85	15,22	13,08	11,34	9,91	8,79	7,88	7,08	
		Amort. final	Años	27/09/2026	12/02/2024	22/12/2021	28/03/2020	24/10/2018	10/09/2017	10/10/2016	23/12/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,08	21,33	18,83	16,58	14,57	13,07	11,82	10,57	
			Fecha	21/12/2032	21/03/2030	21/09/2027	21/06/2025	21/06/2023	21/12/2021	21/09/2020	21/06/2019	
		Amort. final	Años	39,59	35,59	31,59	27,59	23,59	19,59	15,59	11,59	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,17	14,03	12,29	10,86	9,67	8,69	7,86	
			Fecha	01/09/2027	24/01/2025	06/12/2021	08/03/2021	03/10/2019	29/07/2018	03/08/2017	05/10/2016	
		Amort. final	Años	39,59	35,59	31,59	27,59	23,59	19,59	15,59	11,59	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	21,06/2048	
			Fecha	17,85	15,22	13,08	11,34	9,91	8,79	7,88	7,08	
		Amort. final	Años	27/09/2026	12/02/2024	22/12/2021	28/03/2020	24/10/2018	10/09/2017	10/10/2016	23/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,08	21,33	18,83	16,58	14,57	13,07	11,82	10,57	
			Fecha	21/12/2032	21/03/2030	21/09/2027	21/06/2025	21/06/2023	21/12/2021	21/09/2020	21/06/2019	
		Amort. final	Años	39,59	35,59	31,59	27,59	23,59	19,59	15,59	11,59	

* 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				A la emisión			
		% MC				% MC	
Serie A	96,60%	8.211.000.000,00	5,15%	96,60%	8.211.000.000,00	5,15%	
Serie B	1,60%	136.000.000,00	3,55%	1,60%	136.000.000,00	3,55%	
Serie C	1,80%	153.000.000,00	1,75%	1,80%	153.000.000,00	1,75%	
Emisión de Bonos		8.500.000.000,00		8.500.000.000,00			
Fondo de Reserva		1,75%	148.750.000,00	1,75%	148.750.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		394.819.654,14	3,924%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		37.358.556,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.938.019,98		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			500.000,00	5,970%
Préstamo Subordinado			148.750.000,00	5,970%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		88.093	89.393	
Principal				
Pendiente vencimiento		8.265.172.948,18	8.500.004.533,34	
Medio		93.823,27	95.085,80	
Mínimo		85,59	628,44	
Máximo		2.628.279,97	2.637.639,27	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,52%	5,79%	
Mínimo		3,69%	4,50%	
Máximo		8,27%	8,27%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		271	273	
Mínimo		28/02/2009	31/01/2009	
Máximo		30/09/2048	30/09/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		98,70%	98,70%	
M. Hipotecario Bancos		0,22%	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	% P/VT
0,01 - 10%		0,72	7,47	0,64
10,01 - 20%		4,52	16,11	4,29
20,01 - 30%		10,94	25,56	10,69
30,01 - 40%		19,35	35,36	18,97
40,01 - 50%		29,81	45,32	29,44
50,01 - 60%		23,61	53,41	24,85
60,01 - 70%		3,34	64,73	3,41
70,01 - 80%		4,24	75,96	4,20
80,01 - 90%		1,87	84,25	1,86
90,01 - 100%		1,60	95,65	1,65
Medio ponderado		45,03	45,38	
Mínimo		0,04	0,10	
Máximo		100,00	100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,86%			0,86%
Tasa anual equivalente	10,19%	9,90%			9,90%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,52%	21,55%
Aragón	1,63%	1,64%
Asturias	1,45%	1,45%
Canarias	5,72%	5,70%
Cantabria	1,11%	1,11%
Castilla y León	2,82%	2,85%
Castilla-La Mancha	2,94%	2,94%
Cataluña	18,94%	18,90%
Ceuta	0,30%	0,30%
Comunidad Valenciana	13,17%	13,12%
Extremadura	1,20%	1,20%
Galicia	2,82%	2,83%
Islas Baleares	2,71%	2,71%
La Rioja	0,39%	0,39%
Madrid	16,47%	16,49%
Melilla	0,24%	0,25%
Murcia	2,15%	2,14%
Navarra	0,60%	0,60%
País Vasco	3,84%	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	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	6.844	1.688.101,00	4.008.227,30	0,00	5.696.328,30	92,02	751.438.931,02	757.135.259,32	96,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	222	136.588,25	357.188,33	0,00	493.776,58	7,98	27.111.015,68	27.604.792,26	3,52
Subtotal	7.066	1.824.689,25	4.365.415,63	0,00	6.190.104,88	100,00	778.549.946,70	784.740.051,58	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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
Total	7.066	1.824.689,25	4.365.415,63	0,00	6.190.104,88		778.549.946,70	784.740.051,58	42,91