

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2010
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
AlfA 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	86.973,06 7.141.357.956,60 86,97%	100.000,00 8.211.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0120% 22/03/2010 222,486751 Bruto 182,439136 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2010 "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	1,4120% 22/03/2010 356,922222 Bruto 292,676222 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	1,8120% 22/03/2010 458,033333 Bruto 375,587333 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		7.430.357.956,60	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)												
			% 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	9,82	8,31	7,14	6,21	5,49	4,88	4,41	4,00	
		Fecha	13/10/2019	11/04/2018	08/02/2017	06/03/2016	16/06/2015	06/11/2014	17/05/2014	18/12/2013		
	Amort. final	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51	9,50		
	Fecha	21/03/2031	21/09/2028	21/06/2026	21/06/2024	21/12/2022	21/06/2021	21/06/2020	21/06/2019			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,38	8,87	7,69	6,75	5,99	5,37	4,85	4,41		
	Fecha	04/05/2020	31/10/2018	27/08/2017	18/09/2016	16/12/2015	03/05/2015	25/10/2014	19/05/2014			
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
	Fecha	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,84	12,68	10,95	9,54	8,44	7,50	6,77	6,12	
		Fecha	20/10/2024	24/08/2022	28/11/2020	04/07/2019	28/05/2018	17/06/2017	24/09/2016	03/02/2016		
	Amort. final	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51	9,50		
	Fecha	21/03/2031	21/09/2028	21/06/2026	21/06/2024	21/12/2022	21/06/2021	21/06/2020	21/06/2019			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,85	13,69	11,94	10,51	9,34	8,37	7,56	6,88		
	Fecha	23/10/2025	25/08/2023	24/11/2021	22/06/2020	22/04/2019	04/05/2018	12/07/2017	03/11/2016			
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
	Fecha	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,84	12,68	10,95	9,54	8,44	7,50	6,77	6,12	
		Fecha	20/10/2024	24/08/2022	28/11/2020	04/07/2019	28/05/2018	17/06/2017	24/09/2016	03/02/2016		
	Amort. final	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51	9,50		
	Fecha	21/03/2031	21/09/2028	21/06/2026	21/06/2024	21/12/2022	21/06/2021	21/06/2020	21/06/2019			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,85	13,69	11,94	10,51	9,34	8,37	7,56	6,88		
	Fecha	23/10/2025	25/08/2023	24/11/2021	22/06/2020	22/04/2019	04/05/2018	12/07/2017	03/11/2016			
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
	Fecha	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049	21/06/2049			

* 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	96,11%	7.141.357.956,60	5,89%	96,60%	8.211.000.000,00
Serie B	1,83%	136.000.000,00	4,06%	1,60%	136.000.000,00
Serie C	2,06%	153.000.000,00	2,00%	1,80%	153.000.000,00
Emisión de Bonos		7.430.357.956,60			8.500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,00%	148.750.000,00		1,75%	148.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	279.567.472,74	0,623%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	39.279.911,00	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	15.638.131,60	
Pasivo		Disponible	Saldo
	Préstamo Subordinado L/P		148.750.000,00
	Préstamo Subordinado C/P		0,00
	Préstamo Gastos Iniciales L/P		112.690,27
	Préstamo Gastos Iniciales C/P		112.690,28

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal	Pendiente vencimiento	7.276.476.583,43	8.500.004.533,34
	Medio	88.870,83	95.085,80
	Mínimo	18,02	628,44
	Máximo	2.571.124,48	2.637.639,27
Interés nominal	Medio ponderado	2,89%	5,79%
	Mínimo	0,94%	4,50%
	Máximo	7,59%	8,27%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	260	273
	Mínimo	03/02/2010	31/01/2009
	Máximo	30/09/2049	30/09/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,75%	98,70%
	M. Hipotecario Bancos	0,21%	0,22%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,04%	1,08%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	% Cartera	Actual	A la constitución
		% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,97	7,35	0,64
10,01 - 20%	5,44	15,98	4,29
20,01 - 30%	12,37	25,52	10,69
30,01 - 40%	20,89	35,39	18,97
40,01 - 50%	31,11	45,26	29,44
50,01 - 60%	18,74	52,97	24,85
60,01 - 70%	3,21	64,86	3,41
70,01 - 80%	4,11	75,45	4,20
80,01 - 90%	1,77	84,46	1,86
90,01 - 100%	1,39	94,79	1,65
Medio ponderado	43,49		45,38
Mínimo	0,01		0,10
Máximo	100,00		100,00

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	0,65%	0,72%	0,65%	0,74%	0,77%
Tasa anual equivalente	7,51%	8,31%	7,56%	8,55%	8,82%

Distribución geográfica				A la constitución
		Actual		
Andalucía		21,69%		21,55%
Aragón		1,64%		1,64%
Asturias		1,47%		1,45%
Canarias		5,76%		5,70%
Cantabria		1,11%		1,11%
Castilla y León		2,80%		2,85%
Castilla-La Mancha		2,94%		2,94%
Cataluña		18,92%		18,90%
Ceuta		0,31%		0,30%
Comunidad Valenciana		13,02%		13,12%
Extremadura		1,20%		1,20%
Galicia		2,86%		2,83%
Islas Baleares		2,73%		2,71%
La Rioja		0,39%		0,39%
Madrid		16,32%		16,49%
Melilla		0,25%		0,25%
Murcia		2,14%		2,14%
Navarra		0,58%		0,60%
País Vasco		3,87%		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	7.015	2.350.605,24	2.171.078,29	97,03	4.521.780,56	69,52	738.285.187,17	742.806.967,73	89,73	41,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	513	435.704,11	468.985,16	899,47	905.588,74	13,92	58.764.351,91	59.669.940,65	7,21	46,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	51.941,69	72.166,41	0,00	124.108,10	1,91	6.059.312,37	6.183.420,47	0,75	46,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	60	85.351,63	109.729,24	13.756,72	208.837,59	3,21	6.963.770,65	7.172.608,24	0,87	56,21
De > 6 a < 12 Meses	77	152.826,31	237.281,85	57.777,58	447.885,74	6,89	7.760.404,56	8.208.290,30	0,99	48,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	83.246,65	175.322,10	37.968,41	296.537,16	4,56	3.526.455,28	3.822.992,44	0,46	56,33
Subtotal	7.747	3.159.675,63	3.234.563,05	110.499,21	6.504.737,89	100,00	821.359.481,94	827.864.219,83	100,00	41,71
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	7.747	3.159.675,63	3.234.563,05	110.499,21	6.504.737,89		821.359.481,94	827.864.219,83		41,71