

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

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 márgen 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	84.110,77 6.906.335.324,70 84,11%	100.000,00 8.211.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9440% 21/06/2010 200,706989 Bruto 162,572661 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	21/06/2010 "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	1,3440% 21/06/2010 339,733333 Bruto 275,184000 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	1,7440% 21/06/2010 440,844444 Bruto 357,084000 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		7.195.335.324,70	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	10,03	8,50	7,27	6,35	5,58	4,98	4,47	4,04
		Amort. final	Fecha	28/03/2020	15/09/2018	25/06/2017	24/07/2016	17/10/2015	13/03/2015	06/09/2014	05/04/2014
		Amort. final	Fecha	21/09/2031	21/03/2029	21/09/2026	21/12/2024	21/03/2023	21/12/2021	21/09/2020	21/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	8,84	7,66	6,72	5,95	5,33	4,81	4,37
		Amort. final	Fecha	24/07/2020	19/01/2019	14/11/2017	05/12/2016	02/03/2016	17/07/2015	08/01/2015	01/08/2014
		Amort. final	Fecha	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,82	12,68	10,90	9,55	8,40	7,50	6,73	6,08
		Amort. final	Fecha	10/01/2025	20/11/2022	09/02/2021	04/10/2019	11/08/2018	18/09/2017	08/12/2016	18/04/2016
		Amort. final	Fecha	21/09/2031	21/03/2029	21/09/2026	21/12/2024	21/03/2023	21/12/2021	21/09/2020	21/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,38	13,28	11,57	10,19	9,05	8,11	7,32	6,65
		Amort. final	Fecha	03/08/2025	27/06/2023	13/10/2021	25/05/2020	06/04/2019	26/04/2018	12/07/2017	10/11/2016
		Amort. final	Fecha	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,82	12,68	10,90	9,55	8,40	7,50	6,73	6,08
		Amort. final	Fecha	10/01/2025	20/11/2022	09/02/2021	04/10/2019	11/08/2018	18/09/2017	08/12/2016	18/04/2016
		Amort. final	Fecha	21/09/2031	21/03/2029	21/09/2026	21/12/2024	21/03/2023	21/12/2021	21/09/2020	21/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,38	13,28	11,57	10,19	9,05	8,11	7,32	6,65
		Amort. final	Fecha	03/08/2025	27/06/2023	13/10/2021	25/05/2020	06/04/2019	26/04/2018	12/07/2017	10/11/2016
		Amort. final	Fecha	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049	21/12/2049

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	95,98%	6.906.335.324,70	6,09%	96,60%	8.211.000.000,00	5,15%
Serie B	1,89%	136.000.000,00	4,20%	1,60%	136.000.000,00	3,55%
Serie C	2,13%	153.000.000,00	2,07%	1,80%	153.000.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		7.195.335.324,70			8.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,07%	148.750.000,00		1,75%	148.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	178.954.089,50	0,552%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	34.959.028,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.923.006,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		148.750.000,00	2,644%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		84.517,70	2,644%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		112.690,28	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	80.898	89.393
Principal		
Pendiente vencimiento	7.127.526.083,35	8.500.004.533,34
Medio	88.105,10	95.085,80
Mínimo	31,66	628,44
Máximo	2.560.235,03	2.637.639,27
Interés nominal		
Medio ponderado	2,83%	5,79%
Mínimo	0,93%	4,50%
Máximo	7,59%	8,27%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	259	273
Mínimo	30/04/2010	31/01/2009
Máximo	31/01/2050	30/09/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,76%	98,70%
M. Hipotecario Bancos	0,21%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,03%	1,08%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,01	7,33	0,64	7,48
10,01 - 20%	5,57	15,96	4,29	16,12
20,01 - 30%	12,65	25,52	10,69	25,57
30,01 - 40%	21,13	35,39	18,97	35,39
40,01 - 50%	31,37	45,25	29,44	45,34
50,01 - 60%	17,87	52,92	24,85	53,52
60,01 - 70%	3,18	64,88	3,41	64,73
70,01 - 80%	4,12	75,40	4,20	76,11
80,01 - 90%	1,73	84,55	1,86	84,18
90,01 - 100%	1,37	94,65	1,65	95,75
Medio ponderado		43,24		45,38
Mínimo		0,04		0,10
Máximo		100,00		100,00

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,66%	0,70%	0,71%	0,76%
Tasa anual equivalente	8,29%	7,65%	8,11%	8,16%	8,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,70%	21,55%
Aragón	1,64%	1,64%
Asturias	1,47%	1,45%
Canarias	5,77%	5,70%
Cantabria	1,10%	1,11%
Castilla y León	2,79%	2,85%
Castilla-La Mancha	2,95%	2,94%
Cataluña	18,97%	18,90%
Ceuta	0,31%	0,30%
Comunidad Valenciana	13,00%	13,12%
Extremadura	1,20%	1,20%
Galicia	2,86%	2,83%
Islas Baleares	2,74%	2,71%
La Rioja	0,39%	0,39%
Madrid	16,28%	16,49%
Melilla	0,25%	0,25%
Murcia	2,13%	2,14%
Navarra	0,58%	0,60%
País Vasco	3,88%	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	6.926	2.312.418,25	2.124.215,12	435,93	4.437.069,30	67,89	725.607.485,07	730.044.554,37	89,64	40,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	509	421.391,87	456.241,47	0,00	877.633,34	13,43	57.940.889,47	58.818.522,81	7,22	45,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	34.087,12	37.861,74	1.623,64	73.572,50	1,13	3.655.789,71	3.729.362,21	0,46	44,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	86.806,05	116.651,36	16.396,61	219.854,02	3,36	7.571.399,52	7.791.253,54	0,96	57,27
De > 6 a < 12 Meses	80	159.127,49	219.310,94	66.988,00	445.426,43	6,82	7.803.180,12	8.248.606,55	1,01	49,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	49	142.709,91	283.856,36	55.837,09	482.403,36	7,38	5.264.831,39	5.747.234,75	0,71	55,40
Subtotal	7.655	3.156.540,69	3.238.136,99	141.281,27	6.535.958,95	100,00	807.843.575,28	814.379.534,23	100,00	41,50
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	7.655	3.156.540,69	3.238.136,99	141.281,27	6.535.958,95		807.843.575,28	814.379.534,23		41,50