

BBVA RMBS 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	27/11/2008 82.110	67.293,48 5.525.467.642,80 67,29%	100.000,00 8.211.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1530% 21/06/2012 198,283977 Bruto 160,610021 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	21/06/2012 "Pass-Through"	Aa2sf AA+sf	Aaa
Serie B ES0310005014	27/11/2008 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	1,5530% 21/06/2012 396,877778 Bruto 321,471000 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	A1
Serie C ES0310005022	27/11/2008 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	1,9530% 21/06/2012 499,100000 Bruto 404,271000 Neto	21/03/2061 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		5.814.467.642,80	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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,04	7,71	6,66	5,82	5,17	4,62	4,17
		Amort. final	Fecha	01/04/2021	02/12/2019	14/11/2018	12/01/2018	21/05/2017	31/10/2016	20/05/2016
			Años	18,52	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/09/2030	21/06/2028	21/06/2026	21/09/2024	21/06/2023	21/03/2022	21/03/2021
		Amort. final	Fecha	22/12/2021	21/08/2020	31/07/2019	23/09/2018	11/01/2018	14/06/2017	19/12/2016
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,81	10,10	8,73	7,62	6,77	6,04	5,44
		Amort. final	Fecha	09/01/2024	22/04/2022	08/12/2020	01/11/2019	26/12/2018	03/04/2018	28/08/2017
			Años	18,52	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/09/2030	21/06/2028	21/06/2026	21/09/2024	21/06/2023	21/03/2022	21/03/2021
		Amort. final	Fecha	11/01/2025	24/04/2023	05/12/2021	21/10/2020	19/11/2019	12/02/2019	21/06/2018
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,81	10,10	8,73	7,62	6,77	6,04	5,44
		Amort. final	Fecha	09/01/2024	22/04/2022	08/12/2020	01/11/2019	26/12/2018	03/04/2018	28/08/2017
			Años	18,52	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/09/2030	21/06/2028	21/06/2026	21/09/2024	21/06/2023	21/03/2022	21/03/2021
		Amort. final	Fecha	11/01/2025	24/04/2023	05/12/2021	21/10/2020	19/11/2019	12/02/2019	21/06/2018
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28

* 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	95,03%	5.525.467.642,80	7,53%	96,60%	8.211.000.000,00	5,15%
Serie B	2,34%	136.000.000,00	5,19%	1,60%	136.000.000,00	3,55%
Serie C	2,63%	153.000.000,00	2,56%	1,80%	153.000.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		5.814.467.642,80			8.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,56%	148.750.000,00		1,75%	148.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	286.691.347,94	0,775%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	25.340.271,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.624.338,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		148.750.000,00	2,817%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	72.281	89.393
Principal		
Pendiente vencimiento	5.685.553.174,25	8.500.004.533,34
Medio	78.659,03	95.085,80
Mínimo	27,63	628,44
Máximo	2.414.750,80	2.637.639,27
Interés nominal		
Medio ponderado	3,02%	5,79%
Mínimo	1,61%	4,50%
Máximo	6,70%	8,27%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	240	273
Mínimo	05/06/2012	31/01/2009
Máximo	31/08/2050	30/09/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,03%	98,70%
M. Hipotecario Bancos	0,21%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,76%	1,08%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,75	7,10	0,64	7,48
10,01 - 20%	7,79	15,83	4,29	16,12
20,01 - 30%	15,51	25,50	10,69	25,57
30,01 - 40%	24,98	35,37	18,97	35,39
40,01 - 50%	31,82	45,03	29,44	45,34
50,01 - 60%	8,79	52,97	24,85	53,52
60,01 - 70%	3,22	65,19	3,41	64,73
70,01 - 80%	3,61	74,90	4,20	76,11
80,01 - 90%	1,68	84,88	1,86	84,18
90,01 - 100%	0,85	93,40	1,65	95,75
Medio ponderado		40,15		45,38
Mínimo		0,01		0,10
Máximo		99,72		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,40%	0,43%	0,38%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,41%	4,70%	5,08%	4,49%	6,75%

Distribución geográfica			A la constitución	
	Actual			
Andalucía	21,94%		21,55%	
Aragón	1,63%		1,64%	
Asturias	1,47%		1,45%	
Canarias	5,82%		5,70%	
Cantabria	1,08%		1,11%	
Castilla y León	2,63%		2,85%	
Castilla-La Mancha	2,91%		2,94%	
Cataluña	19,15%		18,90%	
Ceuta	0,32%		0,30%	
Comunidad Valenciana	12,99%		13,12%	
Extremadura	1,22%		1,20%	
Galicia	2,82%		2,83%	
Islas Baleares	2,82%		2,71%	
La Rioja	0,38%		0,39%	
Madrid	16,05%		16,49%	
Melilla	0,23%		0,25%	
Murcia	2,12%		2,14%	
Navarra	0,57%		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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	16.394	5.127.637,76	3.431.985,56	5.592,36	8.565.215,68	63,47	1.250.016.106,93	1.258.581.322,61	91,50	34,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	620	574.468,40	525.304,20	1.095,85	1.100.868,45	8,16	70.597.446,25	71.698.314,70	5,21	42,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	55.866,94	67.968,51	616,65	124.452,10	0,92	6.671.839,84	6.796.291,94	0,49	49,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	117.032,80	131.605,60	22.201,70	270.840,10	2,01	8.300.165,43	8.571.005,53	0,62	46,00
De > 6 a < 12 Meses	55	185.964,09	172.664,59	53.997,51	412.626,19	3,06	6.117.570,76	6.530.196,95	0,47	46,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	255.428,92	290.374,52	74.959,60	620.763,04	4,60	6.486.834,68	7.107.597,72	0,52	49,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	282.499,86	323.003,93	168.922,31	774.426,10	5,74	5.180.971,32	5.955.397,42	0,43	56,20
De ≥ 2 Años	87	658.079,92	806.528,34	161.750,41	1.626.358,67	12,05	8.636.424,68	10.262.783,35	0,75	49,96
Subtotal	17.365	7.256.978,69	5.749.435,25	489.136,39	13.495.550,33	100,00	1.362.007.359,89	1.375.502.910,22	100,00	34,88
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	17.365	7.256.978,69	5.749.435,25	489.136,39	13.495.550,33		1.362.007.359,89	1.375.502.910,22		34,88