

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
23/07/2007

NIF
G85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
CITIGROUP
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
ABN AMRO
CITIGROUP
HSBC
BANCAJA
BARCLAYS
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	94.497,94 1.133.975.280,00 94,50%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,7440% 20/02/2008 1.145,651025 Bruto 939,433840 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	100.000,00 595.500.000,00 100,00%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,7840% 20/02/2008 1.222,577778 Bruto 1.002,513778 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600	100.000,00 960.000.000,00 100,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,8040% 20/02/2008 1.227,688889 Bruto 1.006,704889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0314149032	26/07/2007 1.560	100.000,00 156.000.000,00 100,00%	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1340% 20/02/2008 1.312,022222 Bruto 1.075,858222 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ A1	A+ A1
Serie C ES0314149040	26/07/2007 885	100.000,00 88.500.000,00 100,00%	100.000,00 88.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 20.Feb/May/Ago/Nov	5,4340% 20/02/2008 1.388,688889 Bruto 1.138,724889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.933.975.280,00	3.000.000.000,00						

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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2014	6,12	4,10	3,05	2,43	2,02	1,73	1,51	1,35
		Amort. final	Años	22/10/2009	12,06	8,31	6,30	5,06	4,06	3,55	3,06	2,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/05/2009	20/02/2020	20/05/2016	20/05/2014	20/02/2013	20/02/2012	20/08/2011	20/02/2011	20/11/2010
		Amort. final	Años	06/05/2009	15/03/2014	03/05/2012	18/02/2011	07/05/2010	02/05/2010	22/10/2009	08/05/2009	06/05/2009
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/10/2009	6,12	4,10	3,05	2,43	2,02	1,73	1,51	1,35
		Amort. final	Años	08/05/2009	20/02/2020	20/05/2016	20/05/2014	20/02/2013	20/02/2012	20/08/2011	20/02/2011	20/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/05/2009	15/03/2014	03/05/2012	18/02/2011	07/05/2010	02/05/2010	22/10/2009	08/05/2009	06/05/2009
		Amort. final	Años	20/11/2010	20/02/2020	20/05/2016	20/05/2014	20/02/2013	20/02/2012	20/08/2011	20/02/2011	20/11/2010
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2011	15,65	11,37	8,68	6,94	5,74	4,88	4,24	3,74
		Amort. final	Años	26/04/2012	22/09/2023	13/06/2019	10/02/2016	01/05/2015	27/10/2013	17/12/2012	26/04/2012	27/10/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2011	19,56	14,81	11,56	9,31	7,81	6,56	5,81	5,06
		Amort. final	Años	20/02/2013	20/08/2027	20/11/2022	20/08/2019	20/05/2017	20/11/2015	20/08/2014	20/11/2013	20/02/2013
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2016	26,24	22,16	18,56	15,60	13,27	11,45	9,97	8,82
		Amort. final	Años	23/11/2016	22/04/2034	24/03/2030	18/08/2026	09/01/2023	05/05/2021	07/11/2019	17/01/2018	23/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2020	31,08	27,32	23,82	20,57	17,82	15,56	13,56	12,06
		Amort. final	Años	20/02/2020	20/02/2039	20/05/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/08/2021	20/02/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/09/2018	27,41	23,45	19,94	17,04	14,70	12,81	11,29	10,04
		Amort. final	Años	02/09/2018	22/06/2035	07/09/2031	01/05/2028	02/10/2025	10/08/2022	19/11/2020	05/12/2019	02/09/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2020	19,56	14,81	11,56	9,31	7,81	6,56	5,81	5,06
		Amort. final	Años	20/02/2020	20/08/2027	20/11/2022	20/08/2019	20/05/2017	20/11/2015	20/08/2014	20/11/2013	20/02/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/12/2022	31,79	28,87	25,85	22,96	20,37	18,11	16,07	14,37
		Amort. final	Años	06/12/2022	11/07/2039	12/07/2036	29/11/2033	01/11/2031	06/10/2028	03/06/2026	20/02/2024	06/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2020	31,08	27,32	23,82	20,57	17,82	15,56	13,56	12,06
		Amort. final	Años	20/02/2020	20/02/2039	20/05/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/08/2021	20/02/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/07/2016	25,08	20,99	17,60	14,92	12,80	11,13	9,78	8,69
		Amort. final	Años	10/07/2016	23/02/2033	22/01/2029	09/03/2025	28/12/2022	16/11/2020	15/03/2019	11/10/2017	10/07/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2047	39,33	39,33	39,33	39,33	39,33	39,33	39,33	39,33
		Amort. final	Años	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047

* 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	
Clase A	91,67%	2.689.475.280,00	9,67%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	38,65%	1.133.975.280,00	40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	20,30%	595.500.000,00	19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	32,72%	960.000.000,00	32,00%	960.000.000,00	
Serie B	5,32%	156.000.000,00	4,35%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,02%	88.500.000,00	1,33%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.933.975.280,00		3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,33%	39.000.000,00	1,30%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	109.909.163,61	4,546%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.214.674,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.447.627,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		707.712,32	6,584%
Préstamo Subordinado	0,00	39.000.000,00	7,584%

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
G85172252

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
CITIGROUP
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
CITIGROUP
HSBC
BANCAJA
BARCLAYS
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Audítores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.451	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.882.050.958,85	3.000.000.126,53	
Medio	175.190,02	177.168,85	
Mínimo	16.100,33	20.344,00	
Máximo	596.731,39	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,39%	4,83%	
Mínimo	2,85%	2,25%	
Máximo	6,88%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	385	391	
Mínimo	30/04/2011	31/12/2014	
Máximo	30/04/2047	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,23%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,64%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,77		
10,01 - 20%	0,01	16,08	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,04	26,04	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,10	35,65	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,09	45,58	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,14	55,85	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,30	65,13	0,08	63,35
70,01 - 80%	18,95	79,14	14,60	79,64
80,01 - 90%	49,66	84,75	52,80	84,82
90,01 - 100%	30,71	95,21	32,40	95,67
Medio ponderado		86,69		87,52
Mínimo		8,77		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,52%	0,51%		0,57%
Tasa anual equivalente	5,89%	6,02%	5,95%		6,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,72%	15,73%
Aragón	1,58%	1,88%
Asturias	1,25%	1,25%
Canarias	4,57%	4,57%
Cantabria	1,14%	1,12%
Castilla y León	3,61%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,92%
Cataluña	24,05%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,38%	12,46%
Extremadura	1,19%	1,21%
Galicia	3,31%	3,33%
Islas Baleares	3,60%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	14,56%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,30%	2,26%
Navarra	0,90%	0,88%
País Vasco	4,05%	4,08%

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>										
Hasta 1 Mes	3.080	518.239,89	2.461.688,89	0,00	2.979.928,78	69,33	549.083.082,90	552.063.011,68	82,16	86,36
De 1 a 2 Meses	448	134.670,89	551.499,45	0,00	686.170,34	15,96	79.503.036,63	80.189.206,97	11,93	86,43
De 2 a 3 Meses	178	89.140,63	393.583,11	0,00	482.723,74	11,23	32.823.477,73	33.306.201,47	4,96	86,01
De 3 a 6 Meses	32	22.686,06	111.856,34	395,43	134.937,83	3,14	5.853.150,67	5.988.088,50	0,89	87,69
De 6 a 12 Meses	2	1.588,77	11.177,00	1.778,63	14.544,40	0,34	345.889,79	360.434,19	0,05	82,95
Subtotal	3.740	766.326,24	3.529.804,79	2.174,06	4.298.305,09	100,00	667.608.637,72	671.906.942,81	100,00	86,36
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	3.740	766.326,24	3.529.804,79	2.174,06	4.298.305,09		667.608.637,72	671.906.942,81		86,36

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional