

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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

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	89.910,80 1.078.929.600,00 89,91%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,5180% 20/05/2008 1.015,542486 Bruto 832,744839 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2008 "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	4,5580% 20/05/2008 1.139,500000 Bruto 934,390000 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	4,5780% 20/05/2008 1.144,500000 Bruto 938,490000 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	4,9080% 20/05/2008 1.227,000000 Bruto 1.006,140000 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	5,2080% 20/05/2008 1.302,000000 Bruto 1.067,640000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.878.929.600,00	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	5,63	3,76	2,79	2,22	1,84	1,57	1,37	1,21	
		Amort. final	Años	11,51	8,01	6,00	4,76	4,00	3,25	3,00	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	3,76	2,79	2,22	1,84	1,57	1,37	1,21	
		Amort. final	Años	11,51	8,01	6,00	4,76	4,00	3,25	3,00	2,50	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,19	11,02	8,40	6,70	5,55	4,71	4,09	3,59	
		Amort. final	Años	25/07/2023	24/05/2019	10/10/2016	30/01/2015	12/04/2013	02/02/2013	19/06/2012	22/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,19	11,02	8,40	6,70	5,55	4,71	4,09	3,59	
		Amort. final	Años	25/07/2023	24/05/2019	10/10/2016	30/01/2015	12/04/2013	02/02/2013	19/06/2012	22/12/2011	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,87	21,82	18,26	15,34	13,03	11,24	9,84	8,70	
		Amort. final	Años	28/03/2034	03/10/2030	19/08/2026	16/09/2023	29/05/2021	08/11/2019	19/03/2018	27/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,87	21,82	18,26	15,34	13,03	11,24	9,84	8,70	
		Amort. final	Años	30,52	26,77	23,27	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,80	19,66	16,25	13,56	11,49	9,88	8,64	7,63	
		Amort. final	Años	03/02/2032	01/12/2028	15/08/2024	12/06/2021	11/11/2019	04/04/2018	01/06/2017	01/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,80	19,66	16,25	13,56	11,49	9,88	8,64	7,63	
		Amort. final	Años	03/02/2032	01/12/2028	15/08/2024	12/06/2021	11/11/2019	04/04/2018	01/06/2017	01/05/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,68	20,64	17,31	14,67	12,59	10,94	9,62	8,54	
		Amort. final	Años	17/01/2033	01/05/2029	09/06/2025	16/01/2023	17/12/2020	26/04/2019	28/12/2017	30/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,68	20,64	17,31	14,67	12,59	10,94	9,62	8,54	
		Amort. final	Años	17/01/2033	01/05/2029	09/06/2025	16/01/2023	17/12/2020	26/04/2019	28/12/2017	30/11/2016	

* 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	91,51%	2.634.429.600,00	9,84%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	37,48%	1.078.929.600,00		40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	20,68%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	33,35%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00	
Serie B	5,42%	156.000.000,00	4,42%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,07%	88.500.000,00	1,35%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.878.929.600,00			3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,35%	39.000.000,00		1,30%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		101.046.005,87	4,329%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.660.191,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.183.841,41	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		643.374,84	6,358%
Préstamo Subordinado	0,00	39.000.000,00	7,358%

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/04/2008
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

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.261	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.837.817.337,15	3.000.000.126,53	
Medio	174.516,78	177.168,85	
Mínimo	2.564,99	20.344,00	
Máximo	595.553,87	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,35%	4,83%	
Mínimo	3,50%	2,25%	
Máximo	7,55%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	382	391	
Mínimo	31/07/2008	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)	96,21%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,66%	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	7,90		
10,01 - 20%	0,01	15,55	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,04	26,38	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,11	35,71	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,10	45,20	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,19	55,66	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,39	65,29	0,08	63,35
70,01 - 80%	20,70	78,98	14,60	79,64
80,01 - 90%	48,38	84,76	52,80	84,82
90,01 - 100%	30,08	95,02	32,40	95,67
Medio ponderado		86,39		87,52
Mínimo		1,69		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,41%	0,47%		0,52%
Tasa anual equivalente	4,48%	4,86%	5,45%		6,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,71%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,26%	1,25%
Canarias	4,55%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,62%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,90%	3,92%
Cataluña	24,05%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,36%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,30%	3,33%
Islas Baleares	3,59%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	14,61%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
País Vasco	4,07%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	1.822	305.883,74	1.425.671,35	0,00	1.731.555,09	45,63	318.755.311,21	320.486.866,30	67,59	85,93
De 1 a 2 Meses	478	154.543,11	633.378,46	0,00	787.921,57	20,76	87.631.632,81	88.419.554,38	18,65	86,12
De 2 a 3 Meses	239	121.481,71	551.120,04	0,00	672.601,75	17,72	44.121.332,48	44.793.934,23	9,45	86,51
De 3 a 6 Meses	80	65.526,12	302.275,47	10.452,16	378.253,75	9,97	14.426.590,06	14.804.843,81	3,12	86,29
De 6 a 12 Meses	30	35.603,77	180.667,80	8.455,81	224.727,38	5,92	5.466.329,82	5.691.057,20	1,20	88,23
Subtotal	2.649	683.038,45	3.093.113,12	18.907,97	3.795.059,54	100,00	470.401.196,38	474.196.255,92	100,00	86,06
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	2.649	683.038,45	3.093.113,12	18.907,97	3.795.059,54		470.401.196,38	474.196.255,92		86,06

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

Información adicional