

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's	Actual
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	86.399,41 1.036.792.920,00 86,40%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	5,0190% 20/08/2008 1.108,187632 Bruto 908,713858 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2008 "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	5,0590% 20/08/2008 1.292,855566 Bruto 1.060,141556 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	5,0790% 20/08/2008 1.297,966667 Bruto 1.064,332667 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	5,4090% 20/08/2008 1.382,300000 Bruto 1.133,486000 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	5,7090% 20/08/2008 1.458,966667 Bruto 1.196,352667 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.836.792.920,00	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,68 23/04/2014	3,78 06/01/2012	2,81 06/12/2011	2,23 13/11/2010	1,85 27/06/2010	1,58 21/03/2010
		Amort. final	Años	Fecha	11,26 20/11/2019	7,75 20/05/2016	5,75 20/05/2014	4,51 20/02/2013	3,75 20/05/2012	3,25 20/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,68 23/04/2014	3,78 06/01/2012	2,81 06/12/2011	2,23 13/11/2010	1,85 27/06/2010	1,58 21/03/2010
		Amort. final	Años	Fecha	11,26 20/11/2019	7,75 20/05/2016	5,75 20/05/2014	4,51 20/02/2013	3,75 20/05/2012	3,25 20/11/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,90 07/12/2023	10,79 06/01/2019	8,21 11/04/2016	6,56 03/11/2015	5,43 21/01/2014	4,61 30/03/2013
		Amort. final	Años	Fecha	18,76 20/05/2027	14,26 20/11/2022	11,26 11/04/2019	9,01 20/08/2017	7,51 20/02/2016	6,25 20/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,90 07/12/2023	10,79 06/01/2019	8,21 11/04/2016	6,56 03/11/2015	5,43 21/01/2014	4,61 30/03/2013
		Amort. final	Años	Fecha	18,76 20/05/2027	14,26 20/11/2022	11,26 11/04/2019	9,01 20/08/2017	7,51 20/02/2016	6,25 20/11/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,64 04/03/2034	21,61 27/03/2030	18,15 10/08/2026	15,24 11/12/2023	12,96 31/07/2021	11,17 18/10/2019
		Amort. final	Años	Fecha	30,27 20/11/2038	26,52 20/02/2035	23,27 20/11/2031	20,01 20/08/2028	17,26 20/11/2025	15,01 20/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,79 30/05/2035	22,91 13/07/2031	19,49 02/09/2028	16,65 04/11/2025	14,37 29/12/2022	12,53 25/02/2021
		Amort. final	Años	Fecha	30,27 20/05/2027	26,52 20/11/2022	23,27 20/11/2022	20,01 20/08/2017	17,26 20/02/2016	15,01 20/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,56 03/05/2032	19,45 27/01/2028	16,12 29/09/2024	13,45 29/01/2022	11,40 01/09/2020	9,81 06/08/2018
		Amort. final	Años	Fecha	30,27 20/11/2038	26,52 20/02/2035	23,27 20/11/2031	20,01 20/08/2028	17,26 20/11/2025	15,01 20/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,44 22/01/2033	20,44 24/01/2029	17,15 10/08/2025	14,53 27/02/2023	12,48 02/07/2021	10,85 22/06/2019
		Amort. final	Años	Fecha	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,56 03/05/2032	19,45 27/01/2028	16,12 29/09/2024	13,45 29/01/2022	11,40 01/09/2020	9,81 06/08/2018
		Amort. final	Años	Fecha	30,27 20/11/2038	26,52 20/02/2035	23,27 20/11/2031	20,01 20/08/2028	17,26 20/11/2025	15,01 20/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,44 22/01/2033	20,44 24/01/2029	17,15 10/08/2025	14,53 27/02/2023	12,48 02/07/2021	10,85 22/06/2019
		Amort. final	Años	Fecha	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047	38,77 20/05/2047	38,77 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		91,38%	2.592.292.920,00	9,99%	91,85%
Serie A1		36,55%	1.036.792.920,00		40,00%
Serie A2		20,99%	595.500.000,00		19,85%
Serie A3		33,84%	960.000.000,00		32,00%
Serie B		5,50%	156.000.000,00	4,49%	5,20%
Serie C		3,12%	88.500.000,00	1,37%	2,95%
Emisión de Bonos			2.836.792.920,00		3.000.000.000,00
Fondo de Reserva		1,37%	39.000.000,00	1,30%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo		Interés
Cuenta de Tesorería	105.049.360,74		4,834%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.751.326,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.110.317,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		579.037,36	6,855%
Préstamo Subordinado	0,00	39.000.000,00	7,855%

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	16.065	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.791.564.420,24	3.000.000.126,53	
Medio	173.766,85	177.168,85	
Mínimo	4.601,68	20.344,00	
Máximo	594.354,18	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,53%	4,83%	
Mínimo	3,50%	2,25%	
Máximo	7,11%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	379	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)	96,11%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,77%	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	8,04		
10,01 - 20%	0,01	15,90	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,06	27,34	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,12	35,56	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,11	45,04	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,26	55,88	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,42	65,37	0,08	63,35
70,01 - 80%	22,37	78,78	14,60	79,64
80,01 - 90%	47,19	84,77	52,80	84,82
90,01 - 100%	29,45	94,84	32,40	95,67
Medio ponderado		86,09		87,52
Mínimo		1,86		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,45%	0,43%	0,47%	0,50%
Tasa anual equivalente	5,37%	5,28%	5,08%	5,52%	5,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,66%	15,73%
Aragón	1,90%	1,88%
Asturias	1,26%	1,25%
Canarias	4,53%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,63%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,91%	3,92%
Cataluña	24,02%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,33%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,31%	3,33%
Islas Baleares	3,59%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	14,67%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
País Vasco	4,09%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.199	443.751,97	2.027.546,99	0,00	2.471.298,96	52,98	389.332.392,83	391.803.691,79	81,41	85,66
De > 1 a ≤ 2 Mes	283	139.364,95	651.019,67	121,44	790.506,06	16,95	49.911.280,48	50.701.786,54	10,54	85,98
De > 2 a ≤ 3 Mes	46	30.920,46	159.024,64	0,00	189.945,10	4,07	8.442.834,89	8.632.779,99	1,79	87,75
De > 3 a ≤ 6 Mes	83	87.688,88	402.447,36	8.094,70	498.230,94	10,68	15.445.307,73	15.943.538,67	3,31	87,76
De > 6 a < 12 Meses	73	107.324,87	532.119,02	47.324,45	686.768,34	14,72	13.124.954,59	13.811.722,93	2,87	89,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	2.961,62	20.844,77	3.778,39	27.584,78	0,59	344.516,94	372.101,72	0,08	85,63
Subtotal	2.686	812.012,75	3.793.002,45	59.318,98	4.664.334,18	100,00	476.601.287,46	481.265.621,64	100,00	85,90
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	2.686	812.012,75	3.793.002,45	59.318,98	4.664.334,18		476.601.287,46	481.265.621,64		85,90

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

Información adicional