

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Auditores 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	82.466,43 989.597.160,00 82,47%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	5,1230% 20/11/2008 1.079,659664 Bruto 885,320924 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2008 "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	5,1630% 20/11/2008 1.319,433333 Bruto 1.081,935333 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	5,1830% 20/11/2008 1.324,544444 Bruto 1.086,126444 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	5,5130% 20/11/2008 1.408,877778 Bruto 1.155,279778 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	5,8130% 20/11/2008 1.485,544444 Bruto 1.218,146444 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.789.597.160,00	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,62	3,72	2,76	2,19	1,81	1,55	1,35
		Amort. final	Años	Fecha	07/02/2014	08/08/2012	23/08/2011	26/01/2011	09/12/2010	06/07/2010	28/03/2010
		Vida media	Años	Fecha	11,01	7,50	5,75	4,50	3,75	3,25	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2019	20/05/2016	20/08/2014	20/05/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,62	3,72	2,76	2,19	1,81	1,55	1,35
		Amort. final	Años	Fecha	07/02/2014	08/08/2012	23/08/2011	26/01/2011	09/12/2010	06/07/2010	28/03/2010
		Vida media	Años	Fecha	11,01	7,50	5,75	4,50	3,75	3,25	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2019	20/05/2016	20/08/2014	20/05/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/08/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,75	10,63	8,08	6,43	5,32	4,52	3,91
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2023	07/07/2019	15/12/2016	26/04/2015	15/03/2014	27/05/2013	18/10/2012
		Vida media	Años	Fecha	18,76	14,26	11,01	8,75	7,25	6,25	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	20/08/2027	20/02/2023	20/11/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,75	10,63	8,08	6,43	5,32	4,52	3,91
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2023	07/07/2019	15/12/2016	26/04/2015	15/03/2014	27/05/2013	18/10/2012
		Vida media	Años	Fecha	18,76	14,26	11,01	8,75	7,25	6,25	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	20/08/2027	20/02/2023	20/11/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,55	21,47	18,01	15,18	12,90	11,11	9,66
		Amort. final	Años	Fecha	06/02/2034	05/06/2030	21/11/2026	21/01/2024	10/10/2021	29/12/2019	18/07/2018
		Vida media	Años	Fecha	30,27	26,27	23,01	20,01	17,26	15,01	13,01
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2039	20/02/2035	20/11/2031	20/11/2028	20/02/2026	20/11/2023	20/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,66	22,80	19,39	16,57	14,29	12,46	10,97
		Amort. final	Años	Fecha	13/07/2035	09/04/2031	04/07/2028	06/12/2025	03/04/2023	05/03/2021	11/07/2019
		Vida media	Años	Fecha	18,76	14,26	11,01	8,75	7,25	6,25	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	20/08/2027	20/02/2023	20/11/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,46	19,31	15,99	13,38	11,33	9,74	8,47
		Amort. final	Años	Fecha	05/01/2032	03/09/2028	11/12/2024	04/04/2022	16/03/2020	16/08/2018	05/08/2017
		Vida media	Años	Fecha	30,27	26,27	23,01	20,01	17,26	15,01	13,01
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2039	20/02/2035	20/11/2031	20/11/2028	20/02/2026	20/11/2023	20/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,31	20,33	17,05	14,44	12,40	10,77	9,47
		Amort. final	Años	Fecha	03/07/2033	15/03/2029	12/02/2025	27/04/2023	04/10/2021	26/08/2019	05/08/2018
		Vida media	Años	Fecha	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52
		Amort. final	Años	Fecha	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,46	19,31	15,99	13,38	11,33	9,74	8,47
		Amort. final	Años	Fecha	05/01/2032	03/09/2028	11/12/2024	04/04/2022	16/03/2020	16/08/2018	05/08/2017
		Vida media	Años	Fecha	30,27	26,27	23,01	20,01	17,26	15,01	13,01
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2039	20/02/2035	20/11/2031	20/11/2028	20/02/2026	20/11/2023	20/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,31	20,33	17,05	14,44	12,40	10,77	9,47
		Amort. final	Años	Fecha	03/07/2033	15/03/2029	12/02/2025	27/04/2023	04/10/2021	26/08/2019	05/08/2018
		Vida media	Años	Fecha	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52
		Amort. final	Años	Fecha	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	91,24%	2.545.097.160,00	10,16%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	35,47%	989.597.160,00		40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	21,35%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	34,41%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00	
Serie B	5,59%	156.000.000,00	4,57%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,17%	88.500.000,00	1,40%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.789.597.160,00			3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,40%	39.000.000,00		1,30%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	98.359.520,32	4,944%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.286.890,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.565.700,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		514.699,88	6,963%
Préstamo Subordinado	0,00	39.000.000,00	7,963%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Depositorio Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.869	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.747.764.151,80	3.000.000.126,53	
Medio	173.152,95	177.168,85	
Mínimo	4.562,68	20.344,00	
Máximo	593.269,44	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,90%	4,83%	
Mínimo	3,50%	2,25%	
Máximo	8,42%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	376	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)	96,09%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,79%	3,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	0,43%	0,44%	0,45%	0,49%
Tasa anual equivalente	7,72%	5,03%	5,17%	5,31%	5,74%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,03		
10,01 - 20%	0,01	15,91	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,06	27,05	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,12	35,38	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,14	45,03	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,29	55,68	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,52	65,56	0,08	63,35
70,01 - 80%	23,96	78,61	14,60	79,64
80,01 - 90%	46,18	84,78	52,80	84,82
90,01 - 100%	28,72	94,68	32,40	95,67
Medio ponderado		85,80		87,52
Mínimo		1,84		15,26
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,67%	15,73%
Aragón	1,91%	1,88%
Asturias	1,22%	1,25%
Canarias	4,53%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,64%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,92%
Cataluña	23,95%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,32%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,31%	3,33%
Islas Baleares	3,61%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	14,71%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
País Vasco	4,10%	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	3.111	593.734,11	2.979.006,52	27,32	3.572.767,95	46,84	553.128.158,90	556.700.926,85	80,11	85,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	338	159.916,49	844.863,10	0,00	1.004.779,59	13,17	61.727.524,57	62.732.304,16	9,03	86,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	52.951,61	255.469,36	0,00	308.420,97	4,04	14.003.658,57	14.312.079,54	2,06	85,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	167	159.045,99	831.221,08	16.208,07	1.006.475,14	13,20	30.065.604,35	31.072.079,49	4,47	87,58
De > 6 a < 12 Meses	130	214.717,09	1.046.092,51	78.176,33	1.338.985,93	17,56	23.394.249,34	24.733.235,27	3,56	88,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	58.489,46	308.483,73	28.513,98	395.487,17	5,19	4.987.001,10	5.382.488,27	0,77	91,49
Subtotal	3.850	1.238.854,75	6.265.136,30	122.925,70	7.626.916,75	100,00	687.306.196,83	694.933.113,58	100,00	85,99
Dudosos (subjettivos)										
	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	3.850	1.238.854,75	6.265.136,30	122.925,70	7.626.916,75		687.306.196,83	694.933.113,58		85,99