

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	78.328,09 939.937.080,00 78,33%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,3130% 20/02/2009 863,340911 Bruto 707,939547 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2009 "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	4,3530% 20/02/2009 1.112,433333 Bruto 912,195333 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	4,3730% 20/02/2009 1.117,544444 Bruto 916,386444 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	4,7030% 20/02/2009 1.201,877778 Bruto 985,539778 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	5,0030% 20/02/2009 1.278,544444 Bruto 1.048,406444 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.739.937.080,00	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	5,54	3,68	2,73	2,17	1,81	1,55
	Amort. final	Años	Fecha	13/06/2014	08/02/2012	23/08/2011	02/01/2011	20/09/2010	17/06/2010
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,98	7,47	5,72	4,47	3,72	3,22
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2019	20/05/2016	20/08/2014	20/05/2013	20/08/2012	20/02/2012
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	3,68	2,73	2,17	1,81	1,55
	Amort. final	Años	Fecha	13/06/2014	08/02/2012	23/08/2011	02/01/2011	20/09/2010	17/06/2010
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,98	7,47	5,72	4,47	3,72	3,22
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2019	20/05/2016	20/08/2014	20/05/2013	20/08/2012	20/02/2012
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,72	10,61	8,06	6,43	5,32	4,52
	Amort. final	Años	Fecha	18/08/2023	07/10/2019	21/12/2016	05/04/2015	25/03/2014	06/07/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,73	14,23	10,98	8,98	7,47	6,23
	Amort. final	Años	Fecha	20/08/2027	20/02/2023	20/11/2019	20/11/2017	20/05/2016	20/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,72	10,61	8,06	6,43	5,32	4,52
	Amort. final	Años	Fecha	18/08/2023	07/10/2019	21/12/2016	05/04/2015	25/03/2014	06/07/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,73	14,23	10,98	8,98	7,47	6,23
	Amort. final	Años	Fecha	20/08/2027	20/02/2023	20/11/2019	20/11/2017	20/05/2016	20/02/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,54	21,46	18,01	15,18	12,90	11,12
	Amort. final	Años	Fecha	06/08/2034	13/05/2030	29/11/2026	30/01/2024	20/10/2021	01/09/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,24	26,24	22,99	19,99	17,24	14,98
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2039	20/02/2035	20/11/2031	20/11/2028	20/02/2026	20/11/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,65	22,80	19,40	16,58	14,30	12,47
	Amort. final	Años	Fecha	20/07/2035	13/09/2031	18/04/2028	25/06/2025	17/03/2023	17/05/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,73	14,23	10,98	8,98	7,47	6,23
	Amort. final	Años	Fecha	20/08/2027	20/02/2023	20/11/2019	20/11/2017	20/05/2016	20/02/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,45	19,30	15,99	13,38	11,33	9,75
	Amort. final	Años	Fecha	05/06/2032	15/03/2028	20/11/2024	13/04/2022	26/03/2020	27/08/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,24	26,24	22,99	19,99	17,24	14,98
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2039	20/02/2035	20/11/2031	20/11/2028	20/02/2026	20/11/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,30	20,32	17,04	14,45	12,40	10,78
	Amort. final	Años	Fecha	13/03/2033	23/03/2029	12/12/2025	05/09/2023	23/04/2021	09/09/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,49	38,49	38,49	38,49	38,49	38,49
	Amort. final	Años	Fecha	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	23,45	19,30	15,99	13,38	11,33	9,75
	Amort. final	Años	Fecha	05/06/2032	15/03/2028	20/11/2024	13/04/2022	26/03/2020	27/08/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,24	26,24	22,99	19,99	17,24	14,98
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2039	20/02/2035	20/11/2031	20/11/2028	20/02/2026	20/11/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,30	20,32	17,04	14,45	12,40	10,78
	Amort. final	Años	Fecha	13/03/2033	23/03/2029	12/12/2025	05/09/2023	23/04/2021	09/09/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,49	38,49	38,49	38,49	38,49	38,49
	Amort. final	Años	Fecha	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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A1	91,08%	2.495.437.080,00	10,34%	91,85%	2.755.500.000,00
	34,31%	939.937.080,00	40,00%	1.200.000.000,00	9,45%
	21,73%	595.500.000,00	19,85%	595.500.000,00	
Serie A2	35,04%	960.000.000,00	32,00%	960.000.000,00	
	5,69%	156.000.000,00	4,65%	5,20%	156.000.000,00
	3,23%	88.500.000,00	1,42%	2,95%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		2.739.937.080,00		3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		1,42%	38.778.116,78	1,30%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		48.047.944,35	4,121%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.163.047,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.665.658,87		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			450.362,40	5,970%
Préstamo Subordinado		-221.883,22	39.000.000,00	6,970%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	15.784	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.729.984.956,35	3.000.000.126,53	
Medio	172.959,01	177.168,85	
Mínimo	4.550,58	20.344,00	
Máximo	592.926,24	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,98%	4,83%	
Mínimo	3,50%	2,25%	
Máximo	7,53%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	375	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	0,52%	0,52%	0,46%	0,45%	0,49%
Tasa anual equivalente	6,09%	6,10%	5,37%	5,29%	5,77%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,02		
10,01 - 20%	0,01	15,83	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,06	26,97	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,12	35,45	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,14	44,90	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,29	55,71	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,57	65,52	0,08	63,35
70,01 - 80%	24,32	78,56	14,60	79,64
80,01 - 90%	46,05	84,78	52,80	84,82
90,01 - 100%	28,44	94,65	32,40	95,67
Medio ponderado		85,72		87,52
Mínimo		1,84		15,26
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,65%	15,73%
Aragón	1,90%	1,88%
Asturias	1,20%	1,25%
Canarias	4,54%	4,57%
Cantabria	1,16%	1,12%
Castilla y León	3,62%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,93%	3,92%
Cataluña	23,93%	24,03%
Ceuta	0,45%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,33%	12,46%
Extremadura	1,16%	1,21%
Galicia	3,33%	3,33%
Islas Baleares	3,60%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	14,74%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,92%	0,88%
País Vasco	4,11%	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	3.072	580.454,45	3.028.763,67	27,32	3.609.245,44	42,49	544.104.152,86	547.713.398,30	77,71	85,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	374	185.712,21	947.482,65	62,69	1.133.257,55	13,34	69.085.971,68	70.219.229,23	9,96	86,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	41.851,04	235.323,80	0,00	277.174,84	3,26	12.541.712,57	12.818.887,41	1,82	87,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	191	187.757,60	961.265,05	30.894,29	1.179.916,94	13,89	34.515.948,95	35.695.865,89	5,06	87,00
De > 6 a < 12 Meses	153	244.652,66	1.238.120,39	104.220,85	1.586.993,90	18,68	27.501.723,81	29.088.717,71	4,13	88,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	103.365,91	550.102,79	54.037,94	707.506,64	8,33	8.571.207,03	9.278.713,67	1,32	91,35
Subtotal	3.905	1,343.793,87	6.961.058,35	189.243,09	8.494.095,31	100,00	696.320.716,90	704.814.812,21	100,00	85,84
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	3.905	1.343.793,87	6.961.058,35	189.243,09	8.494.095,31		696.320.716,90	704.814.812,21		85,84