

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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 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	72.841,50 874.098.000,00 72,84%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,0600% 20/05/2009 370,965573 Bruto 304,191770 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2009 "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	2,1000% 20/05/2009 519,166667 Bruto 425,716667 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	2,1200% 20/05/2009 524,111111 Bruto 429,771111 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	2,4500% 20/05/2009 605,694444 Bruto 496,669444 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	2,7500% 20/05/2009 679,861111 Bruto 557,486111 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	BBB- Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.674.098.000,00	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	5,10	3,43	2,57	2,06	1,72	1,48	1,30	1,16
		Fecha	04/05/2014	08/03/2012	24/09/2011	20/03/2011	16/11/2010	20/08/2010	15/06/2010	26/04/2010	
	Amort. final	Años	10,23	6,98	5,22	4,22	3,48	2,98	2,47	2,22	
		Fecha	20/05/2019	20/02/2016	20/05/2014	20/05/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/08/2011	20/05/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,10	3,43	2,57	2,06	1,72	1,48	1,30	1,16
		Fecha	04/05/2014	08/03/2012	24/09/2011	20/03/2011	16/11/2010	20/08/2010	15/06/2010	26/04/2010	
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,23	6,98	5,22	4,22	3,48	2,98	2,47	2,22
		Fecha	20/05/2019	20/02/2016	20/05/2014	20/05/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/08/2011	20/05/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,79	9,98	7,62	6,10	5,06	4,32	3,75	3,31
		Fecha	12/12/2022	17/02/2019	10/09/2016	04/05/2015	22/03/2014	22/06/2013	27/01/2012	21/06/2012	
	Amort. final	Años	17,74	13,48	10,48	8,48	6,98	5,98	5,22	4,73	
		Fecha	20/11/2026	20/08/2022	20/08/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,79	9,98	7,62	6,10	5,06	4,32	3,75	3,31
		Fecha	12/12/2022	17/02/2019	10/09/2016	04/05/2015	22/03/2014	22/06/2013	27/01/2012	21/06/2012	
	Amort. final	Años	17,74	13,48	10,48	8,48	6,98	5,98	5,22	4,73	
		Fecha	20/11/2026	20/08/2022	20/08/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,78	20,84	17,48	14,73	12,52	10,85	9,44	8,40
		Fecha	12/04/2033	26/12/2029	16/08/2026	18/11/2023	09/02/2021	01/02/2020	08/04/2018	23/07/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,49	25,74	22,49	19,49	16,74	14,73	12,73	11,48
		Fecha	20/08/2038	20/11/2034	20/08/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/11/2023	20/11/2021	20/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,95	22,17	18,86	16,14	13,94	12,18	10,74	9,57
		Fecha	02/05/2035	24/04/2031	01/03/2028	15/04/2025	02/04/2023	30/04/2021	23/11/2019	20/09/2018	
	Amort. final	Años	17,74	13,48	10,48	8,48	6,98	5,98	5,22	4,73	
		Fecha	20/11/2026	20/08/2022	20/08/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,65	18,67	15,47	12,95	10,97	9,49	8,26	7,34
		Fecha	19/10/2031	25/10/2027	13/08/2024	02/07/2022	16/02/2020	25/08/2018	30/05/2017	30/06/2016	
	Amort. final	Años	29,49	25,74	22,49	19,49	16,74	14,73	12,73	11,48	
		Fecha	20/08/2038	20/11/2034	20/08/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/11/2023	20/11/2021	20/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,55	19,68	16,52	14,03	12,07	10,51	9,25	8,23
		Fecha	09/10/2032	29/10/2028	09/03/2025	03/07/2023	20/03/2021	29/08/2019	29/05/2018	21/05/2017	
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01
		Fecha	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,65	18,67	15,47	12,95	10,97	9,49	8,26	7,34
		Fecha	19/10/2031	25/10/2027	13/08/2024	02/07/2022	16/02/2020	25/08/2018	30/05/2017	30/06/2016	
	Amort. final	Años	29,49	25,74	22,49	19,49	16,74	14,73	12,73	11,48	
		Fecha	20/08/2038	20/11/2034	20/08/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/11/2023	20/11/2021	20/08/2020	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,55	19,68	16,52	14,03	12,07	10,51	9,25	8,23
		Fecha	09/10/2032	29/10/2028	09/03/2025	03/07/2023	20/03/2021	29/08/2019	29/05/2018	21/05/2017	
	Amort. final	Años	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	
		Fecha	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,65	18,67	15,47	12,95	10,97	9,49	8,26	7,34
		Fecha	19/10/2031	25/10/2027	13/08/2024	02/07/2022	16/02/2020	25/08/2018	30/05/2017	30/06/2016	
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,49	25,74	22,49	19,49	16,74	14,73	12,73	11,48
		Fecha	20/08/2038	20/11/2034	20/08/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/11/2023	20/11/2021	20/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,55	19,68	16,52	14,03	12,07	10,51	9,25	8,23
		Fecha	09/10/2032	29/10/2028	09/03/2025	03/07/2023	20/03/2021	29/08/2019	29/05/2018	21/05/2017	
	Amort. final	Años	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	40,01	
		Fecha	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	15.519	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.671.997.911,18	3.000.000.126,53	
Medio	172.175,91	177.168,85	
Mínimo	4.513,92	20.344,00	
Máximo	581.074,83	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,32%	4,83%	
Mínimo	2,62%	2,25%	
Máximo	7,53%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	372	391	
Mínimo	30/04/2011	31/12/2014	
Máximo	31/12/2048	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,18%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,69%	3,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,61%	0,57%	0,49%	0,51%
Tasa anual equivalente	8,68%	7,09%	6,64%	5,70%	5,98%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,01		
10,01 - 20%	0,01	16,43	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,07	26,44	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,13	35,23	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,21	45,42	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,31	55,70	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,70	65,93	0,08	63,35
70,01 - 80%	25,68	78,37	14,60	79,64
80,01 - 90%	45,09	84,81	52,80	84,82
90,01 - 100%	27,80	94,49	32,40	95,67
Medio ponderado		85,43		87,52
Mínimo		1,82		15,26
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,72%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,21%	1,25%
Canarias	4,53%	4,57%
Cantabria	1,16%	1,12%
Castilla y León	3,64%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,92%
Cataluña	23,69%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,33%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,36%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,84%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,38%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
País Vasco	4,12%	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	2.382	489.516,73	2.310.990,89	27,32	2.800.534,94	26,76	416.455.399,59	419.255.934,53	66,97	85,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	477	233.926,87	1.142.426,46	12,18	1.376.365,51	13,15	83.677.868,34	85.054.233,85	13,59	86,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	45.141,37	231.776,99	0,00	276.918,36	2,65	11.623.181,43	11.900.099,79	1,90	85,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	193	190.928,98	987.229,61	31.324,08	1.209.482,67	11,56	35.518.425,00	36.727.907,67	5,87	87,21
De > 6 a < 12 Meses	257	413.850,17	2.204.089,10	234.767,90	2.852.707,17	27,26	46.983.652,36	49.836.359,53	7,96	89,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	114	276.013,84	1.403.520,36	141.936,74	1.821.470,94	17,40	20.084.648,91	21.906.119,85	3,50	90,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	15.143,19	102.897,00	10.685,48	128.725,67	1,23	1.185.190,82	1.313.916,49	0,21	91,35
Subtotal	3.496	1.664.521,15	8.382.930,41	418.753,70	10.466.205,26	100,00	615.528.366,45	625.994.571,71	100,00	85,98
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	258.758,89	6.584,09	1.875,25	267.218,23	100,00	0,00	267.218,23	100,00	86,48
Subtotal	1	258.758,89	6.584,09	1.875,25	267.218,23	100,00	0,00	267.218,23	100,00	86,48
Total	3.497	1.923.280,04	8.389.514,50	420.628,95	10.733.423,49		615.528.366,45	626.261.789,94		85,98