

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Audítores 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	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 / 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	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 / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	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 / Prorrata según circunstancias	A Baa3	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 / Prorrata según circunstancias	BBB- B3	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,42	1,94	1,62	1,40	1,22	1,09	0,98	
		Amort. final	Años	08/02/2012	20/10/2011	29/04/2011	01/02/2011	10/11/2010	08/09/2010	22/06/2010	14/05/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	4,76	3,76	3,25	2,76	2,25	2,00	1,76	
		Amort. final	Años	20/08/2015	20/02/2014	20/02/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,42	1,94	1,62	1,40	1,22	1,09	0,98	
		Amort. final	Años	08/02/2012	20/10/2011	29/04/2011	01/02/2011	10/11/2010	08/09/2010	22/06/2010	14/05/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	4,76	3,76	3,25	2,76	2,25	2,00	1,76	
		Amort. final	Años	20/08/2015	20/02/2014	20/02/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,20	7,07	5,69	4,74	4,05	3,53	3,12	2,79	
		Amort. final	Años	29/07/2018	13/06/2016	26/01/2015	13/02/2014	06/05/2013	27/11/2012	30/06/2012	03/03/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	10,01	8,01	6,76	5,76	5,00	4,51	4,00	
		Amort. final	Años	20/02/2022	20/05/2019	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	20/05/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,20	7,07	5,69	4,74	4,05	3,53	3,12	2,79	
		Amort. final	Años	29/07/2018	13/06/2016	26/01/2015	13/02/2014	06/05/2013	27/11/2012	30/06/2012	03/03/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	10,01	8,01	6,76	5,76	5,00	4,51	4,00	
		Amort. final	Años	20/02/2022	20/05/2019	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	20/05/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,02	16,77	14,13	12,07	10,46	9,16	8,09	7,28	
		Amort. final	Años	20/05/2029	22/02/2026	07/04/2023	06/10/2021	11/02/2019	15/07/2018	20/06/2017	27/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01	
		Amort. final	Años	20/05/2034	20/02/2031	20/02/2028	20/08/2025	20/08/2023	20/11/2021	20/05/2020	20/05/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,35	18,17	15,57	13,48	11,78	10,41	9,28	8,34	
		Amort. final	Años	20/09/2030	17/07/2027	12/10/2024	11/06/2022	27/02/2021	15/10/2019	29/08/2018	20/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	10,01	8,01	6,76	5,76	5,00	4,51	4,00	
		Amort. final	Años	20/02/2022	20/05/2019	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	20/05/2013	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,85	14,79	12,39	10,55	9,13	7,99	7,06	6,34	
		Amort. final	Años	20/03/2027	29/02/2024	10/07/2021	12/05/2019	07/04/2018	13/05/2017	06/07/2016	20/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01	
		Amort. final	Años	20/05/2034	20/02/2031	20/02/2028	20/08/2025	20/08/2023	20/11/2021	20/05/2020	20/05/2019	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,87	15,86	13,49	11,63	10,14	8,94	7,97	7,16	
		Amort. final	Años	27/03/2028	26/03/2025	11/12/2022	31/12/2020	07/08/2019	27/04/2018	05/05/2017	14/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	
		Amort. final	Años	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,85	14,79	12,39	10,55	9,13	7,99	7,06	6,34	
		Amort. final	Años	20/03/2027	29/02/2024	10/07/2021	12/05/2019	07/04/2018	13/05/2017	06/07/2016	20/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01	
		Amort. final	Años	20/05/2034	20/02/2031	20/02/2028	20/08/2025	20/08/2023	20/11/2021	20/05/2020	20/05/2019	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,87	15,86	13,49	11,63	10,14	8,94	7,97	7,16	
		Amort. final	Años	27/03/2028	26/03/2025	11/12/2022	31/12/2020	07/08/2019	27/04/2018	05/05/2017	14/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	
		Amort. final	Años	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	20/02/2049	

* 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	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	90,86%	2.429.598.000,00	10,25%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	32,69%	874.098.000,00		40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	22,27%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	35,90%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00	
Serie B	5,83%	156.000.000,00	4,42%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,31%	88.500.000,00	1,11%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.674.098.000,00			3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,11%	29.801.384,62		1,30%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		115.927.422,19	1,825%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.242.733,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.245.537,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		386.024,92	3,858%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	4,858%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

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	15.246	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.617.800.814,80	3.000.000.126,53	
Medio	171.704,11	177.168,85	
Mínimo	4.489,16	20.344,00	
Máximo	579.927,65	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,34%	4,83%	
Mínimo	2,31%	2,25%	
Máximo	7,40%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	370	391	
Mínimo	31/01/2010	31/12/2014	
Máximo	31/01/2049	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,33%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,54%	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	7,54		
10,01 - 20%	0,01	16,33	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,07	26,61	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,14	35,12	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,24	45,64	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,34	56,06	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,78	66,04	0,08	63,35
70,01 - 80%	26,61	78,25	14,60	79,64
80,01 - 90%	44,76	84,86	52,80	84,82
90,01 - 100%	27,05	94,41	32,40	95,67
Medio ponderado		85,22		87,52
Mínimo		1,81		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,86%	0,70%	0,57%	0,55%
Tasa anual equivalente	9,48%	9,83%	8,08%	6,66%	6,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,80%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,22%	1,25%
Canarias	4,57%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,68%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,88%	3,92%
Cataluña	23,63%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,25%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,39%	3,33%
Islas Baleares	3,57%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	14,85%	14,48%
Meilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
Pais Vasco	4,17%	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	1.898	452.093,19	1.639.163,76	441,64	2.091.698,59	18,57	333.223.257,71	335.314.956,30	60,54	85,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	458	262.134,57	1.039.732,01	0,00	1.301.866,58	11,56	82.203.854,20	83.505.720,78	15,08	85,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	47.773,32	234.904,71	12,18	282.690,21	2,51	13.135.965,46	13.418.655,67	2,42	85,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	151	168.087,35	782.902,14	39.649,56	990.639,05	8,79	26.799.001,05	27.789.640,10	5,02	86,34
De > 6 a < 12 Meses	298	495.539,72	2.535.934,12	300.610,59	3.332.084,43	29,58	53.521.370,72	56.853.455,15	10,26	89,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	161	416.067,20	2.099.403,82	226.591,01	2.742.062,03	24,34	29.264.849,44	32.006.911,47	5,78	91,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	81.714,79	409.254,31	32.507,95	523.477,05	4,65	4.471.014,37	4.994.491,42	0,90	94,46
Subtotal	3.065	1,923,410,14	8.741.294,87	599.812,93	11.264.517,94	100,00	542.619.312,95	553.883.830,89	100,00	86,13
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	213.394,77	4.569,09	1.363,16	219.327,02	45,08	0,00	219.327,02	45,08	84,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	258.758,89	6.584,09	1.875,25	267.218,23	54,92	0,00	267.218,23	54,92	86,48
Subtotal	2	472.153,66	11.153,18	3.238,41	486.545,25	100,00	0,00	486.545,25	100,00	85,44
Total	3.067	2.395.563,80	8.752.448,05	603.051,34	11.751.063,19		542.619.312,95	554.370.376,14		86,13