

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

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	65.150,67 781.808.040,00 65,15%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,4040% 20/08/2009 233,760604 Bruto 191,683695 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2009 "Pass-Through"	AAA Aa1	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	1,4440% 20/08/2009 369,022222 Bruto 302,598222 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	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	1,4640% 20/08/2009 374,133333 Bruto 306,789333 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	1,7940% 20/08/2009 458,466667 Bruto 375,942667 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ 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	2,0940% 20/08/2009 535,133333 Bruto 438,809333 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B3	BBB+ Baa3
Total		2.581.808.040,00	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	4,43	3,06	2,33	1,89	1,59	1,37	1,21	1,08	
		Amort. final	Fecha	11/02/2013	21/06/2012	29/09/2011	20/04/2011	31/12/2010	14/10/2010	15/08/2010	30/06/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	5,97	4,73	3,73	3,22	2,73	2,22	1,97	
		Amort. final	Fecha	20/02/2018	20/05/2015	20/02/2014	20/02/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/08/2011	20/05/2011	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	3,06	2,33	1,89	1,59	1,37	1,21	1,08	
		Amort. final	Fecha	11/02/2013	21/06/2012	29/09/2011	20/04/2011	31/12/2010	14/10/2010	15/08/2010	30/06/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	5,97	4,73	3,73	3,22	2,73	2,22	1,97	
		Amort. final	Fecha	20/02/2018	20/05/2015	20/02/2014	20/02/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/08/2011	20/05/2011	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	8,96	6,92	5,59	4,67	4,00	3,50	3,10	
		Amort. final	Fecha	29/08/2021	13/05/2018	30/04/2016	01/01/2015	30/01/2014	30/05/2013	27/11/2012	07/04/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,23	12,48	9,73	7,98	6,73	5,73	4,97	4,48	
		Amort. final	Fecha	20/08/2025	20/11/2021	20/02/2019	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	8,96	6,92	5,59	4,67	4,00	3,50	3,10	
		Amort. final	Fecha	29/08/2021	13/05/2018	30/04/2016	01/01/2015	30/01/2014	30/05/2013	27/11/2012	07/04/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,23	12,48	9,73	7,98	6,73	5,73	4,97	4,48	
		Amort. final	Fecha	20/08/2025	20/11/2021	20/02/2019	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,41	19,72	16,53	13,93	11,90	10,32	9,10	8,05	
		Amort. final	Fecha	19/10/2032	02/12/2029	12/05/2025	05/03/2023	23/04/2021	23/09/2019	07/05/2018	15/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,99	24,74	21,49	18,48	15,98	13,98	12,48	10,98	
		Amort. final	Fecha	20/05/2037	20/02/2034	20/11/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/05/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,72	21,06	17,94	15,39	13,34	11,68	10,33	9,22	
		Amort. final	Fecha	13/02/2034	18/06/2030	05/04/2027	16/10/2024	28/09/2022	31/01/2021	26/09/2019	18/08/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,23	12,48	9,73	7,98	6,73	5,73	4,97	4,48	
		Amort. final	Fecha	20/08/2025	20/11/2021	20/02/2019	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,23	17,56	14,56	12,22	10,41	9,01	7,94	7,02	
		Amort. final	Fecha	18/08/2030	16/12/2026	19/12/2023	14/08/2021	24/10/2019	06/02/2018	05/05/2017	06/04/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,99	24,74	21,49	18,48	15,98	13,98	12,48	10,98	
		Amort. final	Fecha	20/05/2037	20/02/2034	20/11/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/05/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,24	18,58	15,64	13,33	11,50	10,05	8,88	7,91	
		Amort. final	Fecha	21/08/2031	26/12/2027	17/01/2025	25/09/2022	27/11/2020	15/06/2019	13/04/2018	27/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	
		Amort. final	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	

* 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	90,53%	2.337.308.040,00	10,10%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	30,28%	781.808.040,00		40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,07%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	37,18%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00	
Serie B	6,04%	156.000.000,00	4,06%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,43%	88.500.000,00	0,63%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.581.808.040,00			3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,63%	16.189.836,53		1,30%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.365.691,55	1,160%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.446.295,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.985.534,51	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		321.687,44	3,244%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	4,244%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.140	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.594.627.366,43	3.000.000.126,53	
Medio	171.375,65	177.168,85	
Mínimo	4.472,34	20.344,00	
Máximo	579.351,30	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,90%	4,83%	
Mínimo	1,77%	2,25%	
Máximo	7,14%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	368	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)	96,38%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,50%	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	16,26	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,08	26,64	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,14	35,22	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,24	45,64	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,36	56,05	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,84	66,05	0,08	63,35
70,01 - 80%	27,24	78,19	14,60	79,64
80,01 - 90%	44,53	84,90	52,80	84,82
90,01 - 100%	26,56	94,37	32,40	95,67
Medio ponderado		85,11		87,52
Mínimo		1,80		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%	0,85%	0,73%	0,60%	0,56%
Tasa anual equivalente	8,43%	9,73%	8,44%	6,95%	6,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,84%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,23%	1,25%
Canarias	4,58%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,70%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,89%	3,92%
Cataluña	23,61%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,24%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,39%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	14,78%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
Pais Vasco	4,19%	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	2.319	587.422,23	1.763.954,81	354,13	2.351.731,17	19,35	405.365.786,37	407.717.517,54	85,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	403	231.818,56	853.948,98	-41,82	1.085.725,72	8,93	71.157.736,62	72.243.462,34	86,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	42.695,27	170.176,60	0,00	212.871,87	1,75	9.482.033,81	9.694.905,68	86,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	157	162.923,92	741.289,79	34.193,38	938.407,09	7,72	27.582.594,01	28.521.001,10	86,58
De > 6 a < 12 Meses	302	525.805,66	2.560.624,04	304.009,61	3.390.439,31	27,90	54.771.801,19	58.162.240,50	89,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	191	502.688,31	2.433.186,38	274.254,44	3.210.129,13	26,42	34.336.069,67	37.546.198,80	91,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	148.558,85	745.794,41	68.109,81	962.463,07	7,92	8.033.252,69	8.995.715,76	94,08
Subtotal	3.467	2.201.912,80	9.268.975,01	680.879,55	12.151.767,36	100,00	610.729.274,36	622.881.041,72	86,14
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	472.153,66	11.153,18	5.857,81	489.164,65	100,00	0,00	489.164,65	85,90
Subtotal	2	472.153,66	11.153,18	5.857,81	489.164,65	100,00	0,00	489.164,65	85,90
Total	3.469	2.674.066,46	9.280.128,19	686.737,36	12.640.932,01		610.729.274,36	623.370.206,37	86,14