

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	4,15	2,90	2,22	1,80	1,52	1,32	1,16	1,04	
		Amort. final	Años	23/08/2013	22/05/2012	17/09/2011	18/04/2011	01/05/2011	23/10/2010	28/08/2010	15/07/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,40	5,89	4,39	3,65	3,14	2,64	2,39	2,14	
		Amort. final	Años	20/11/2017	20/05/2015	20/11/2013	20/02/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,15	2,90	2,22	1,80	1,52	1,32	1,16	1,04	
		Amort. final	Años	23/08/2013	22/05/2012	17/09/2011	18/04/2011	01/05/2011	23/10/2010	28/08/2010	15/07/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,40	5,89	4,39	3,65	3,14	2,64	2,39	2,14	
		Amort. final	Años	20/11/2017	20/05/2015	20/11/2013	20/02/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,86	8,70	6,75	5,47	4,58	3,92	3,43	3,04	
		Amort. final	Años	05/08/2021	03/11/2018	27/03/2016	15/12/2014	25/01/2014	06/01/2013	12/04/2012	15/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	12,15	9,40	7,65	6,39	5,65	4,89	4,39	
		Amort. final	Años	20/05/2025	20/08/2021	20/11/2018	20/02/2017	20/11/2015	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,86	8,70	6,75	5,47	4,58	3,92	3,43	3,04	
		Amort. final	Años	05/08/2021	03/11/2018	27/03/2016	15/12/2014	25/01/2014	06/01/2013	12/04/2012	15/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	12,15	9,40	7,65	6,39	5,65	4,89	4,39	
		Amort. final	Años	20/05/2025	20/08/2021	20/11/2018	20/02/2017	20/11/2015	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,05	19,40	16,32	13,77	11,77	10,22	8,95	7,97	
		Amort. final	Años	07/12/2032	17/11/2028	22/10/2025	04/05/2023	04/05/2021	14/09/2019	06/08/2018	16/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,66	24,41	21,41	18,40	15,90	13,90	12,15	10,90	
		Amort. final	Años	20/02/2037	20/11/2033	20/11/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/08/2021	20/05/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,38	20,76	17,69	15,19	13,18	11,55	10,22	9,13	
		Amort. final	Años	11/09/2033	30/03/2030	03/05/2027	09/04/2024	30/08/2022	13/01/2021	17/09/2019	15/08/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	12,15	9,40	7,65	6,39	5,65	4,89	4,39	
		Amort. final	Años	20/05/2025	20/08/2021	20/11/2018	20/02/2017	20/11/2015	20/02/2015	20/05/2014	20/11/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,86	17,25	14,36	12,06	10,28	8,91	7,80	6,94	
		Amort. final	Años	05/06/2030	24/09/2026	11/06/2023	18/07/2021	10/09/2019	26/05/2018	15/04/2017	06/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,66	24,41	21,41	18,40	15,90	13,90	12,15	10,90	
		Amort. final	Años	20/02/2037	20/11/2033	20/11/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/08/2021	20/05/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,88	18,29	15,41	13,14	11,36	9,93	8,78	7,83	
		Amort. final	Años	05/12/2031	10/09/2027	22/11/2024	18/08/2022	11/03/2020	06/02/2019	04/07/2018	27/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,67	39,67	39,67	39,67	39,67	39,67	39,67	39,67	
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,86	17,25	14,36	12,06	10,28	8,91	7,80	6,94	
		Amort. final	Años	05/06/2030	24/09/2026	11/06/2023	18/07/2021	10/09/2019	26/05/2018	15/04/2017	06/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,66	24,41	21,41	18,40	15,90	13,90	12,15	10,90	
		Amort. final	Años	20/02/2037	20/11/2033	20/11/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/08/2021	20/05/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,88	18,29	15,41	13,14	11,36	9,93	8,78	7,83	
		Amort. final	Años	05/12/2031	10/09/2027	22/11/2024	18/08/2022	11/03/2020	06/02/2019	04/07/2018	27/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,67	39,67	39,67	39,67	39,67	39,67	39,67	39,67	
		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	90,53%	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	57.017.357,09	1,160%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.659.559,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.127.670,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		321.687,44	3,259%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	4,259%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	15.056	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.576.835.159,57	3.000.000.126,53	
Medio	171.150,05	177.168,85	
Mínimo	3.984,28	20.344,00	
Máximo	578.773,10	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,52%	4,83%	
Mínimo	1,64%	2,25%	
Máximo	7,14%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	367	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)	96,47%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,41%	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	7,55		
10,01 - 20%	0,01	16,23	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,07	26,48	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,14	35,02	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,25	45,59	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,35	56,04	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,91	66,04	0,08	63,35
70,01 - 80%	27,75	78,11	14,60	79,64
80,01 - 90%	44,41	84,91	52,80	84,82
90,01 - 100%	26,10	94,32	32,40	95,67
Medio ponderado		84,99		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	0,45%	0,68%	0,73%	0,60%	0,55%
Tasa anual equivalente	5,31%	7,86%	8,44%	6,97%	6,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,87%	15,73%
Aragón	1,86%	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	3,87%	3,92%
Cataluña	23,63%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,15%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,40%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,81%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,92%	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	2.495	667.559,23	1.637.105,61	360,10	2.305.024,94	18,42	432.055.817,13	434.360.842,07	67,59	85,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	328	209.148,80	651.007,14	64,38	860.220,32	6,87	59.082.904,14	59.943.124,46	9,33	85,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	55.327,20	180.787,62	94,23	236.209,05	1,89	11.277.216,37	11.513.425,42	1,79	86,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	135	159.660,88	639.399,87	35.530,06	834.590,81	6,67	24.570.682,20	25.405.273,01	3,95	86,96
De > 6 a < 12 Meses	279	505.734,52	2.278.094,28	291.496,95	3.075.325,75	24,58	50.268.609,55	53.343.935,30	8,30	88,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	229	597.481,53	2.863.365,03	350.356,66	3.811.203,22	30,46	41.241.788,13	45.052.991,35	7,01	91,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	217.864,94	1.075.931,23	96.162,08	1.389.958,25	11,11	11.650.372,29	13.040.330,54	2,03	93,42
Subtotal	3.596	2.412.777,10	9.325.690,78	774.064,46	12.512.532,34	100,00	630.147.389,81	642.659.922,15	100,00	86,08
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	472.153,66	11.153,18	5.857,81	489.164,65	100,00	0,00	489.164,65	100,00	85,90
Subtotal	2	472.153,66	11.153,18	5.857,81	489.164,65	100,00	0,00	489.164,65	100,00	85,90
Total	3.598	2.884.930,76	9.336.843,96	779.922,27	13.001.696,99		630.147.389,81	643.149.086,80		86,08