

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	57.685,04 692.220.480,00 57,69%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8750% 22/02/2010 131,794293 Bruto 108,071320 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/02/2010 "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	0,9150% 22/02/2010 238,916667 Bruto 195,911667 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	0,9350% 22/02/2010 244,138889 Bruto 200,193889 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	1,2650% 22/02/2010 330,305556 Bruto 270,850556 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	1,5650% 22/02/2010 408,638889 Bruto 335,083889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B3	BBB+ Baa3
Total		2.492.220.480,00	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	19/11/2013	20/09/2012	31/01/2012	09/07/2011	30/05/2011	20/03/2011	24/01/2011	13/12/2010	
		Amort. final	Años	20/05/2017	20/05/2015	20/02/2014	20/05/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/11/2013	20/09/2012	31/01/2012	09/07/2011	30/05/2011	20/03/2011	24/01/2011	13/12/2010	
		Amort. final	Años	20/05/2017	20/05/2015	20/02/2014	20/05/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/02/2020	18/01/2018	04/05/2016	31/01/2015	04/05/2014	25/08/2013	03/10/2013	27/10/2012	
		Amort. final	Años	20/11/2026	20/05/2021	20/11/2018	20/05/2017	20/02/2016	20/05/2015	20/08/2014	20/02/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/02/2020	18/01/2018	04/05/2016	31/01/2015	04/05/2014	25/08/2013	03/10/2013	27/10/2012	
		Amort. final	Años	20/11/2026	20/05/2021	20/11/2018	20/05/2017	20/02/2016	20/05/2015	20/08/2014	20/02/2014	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	03/02/2032	08/12/2028	26/08/2025	04/05/2023	30/04/2021	27/10/2019	26/08/2018	13/09/2017	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/02/2033	29/12/2029	18/01/2027	26/08/2024	21/09/2022	28/02/2021	20/11/2019	11/01/2018	
		Amort. final	Años	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/12/2029	26/06/2026	24/09/2023	28/07/2021	11/12/2019	16/07/2018	07/07/2017	09/07/2016	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/12/2030	16/07/2027	17/10/2024	21/08/2022	12/05/2020	26/07/2019	17/06/2018	21/07/2017	
		Amort. final	Años	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/12/2029	26/06/2026	24/09/2023	28/07/2021	11/12/2019	16/07/2018	07/07/2017	09/07/2016	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/12/2030	16/07/2027	17/10/2024	21/08/2022	12/05/2020	26/07/2019	17/06/2018	21/07/2017	
		Amort. final	Años	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	

* 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	90,19%	2.247.720.480,00	9,81%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	27,78%	692.220.480,00		40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,89%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	38,52%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00	
Serie B	6,26%	156.000.000,00	3,55%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,55%	88.500.000,00	0,00%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.492.220.480,00			3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,30%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.041.794,69	0,623%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.058.389,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.627.655,78	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		193.012,48	2,715%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	3,715%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	14.905	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.528.111.707,01	3.000.000.126,53	
Medio	169.615,01	177.168,85	
Mínimo	802,05	20.344,00	
Máximo	575.143,93	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,92%	4,83%	
Mínimo	1,24%	2,25%	
Máximo	6,90%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	362	391	
Mínimo	31/01/2010	31/12/2014	
Máximo	31/08/2049	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,50%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,38%	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	6,77		
10,01 - 20%	0,01	16,23	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,09	26,50	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,15	35,38	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,25	45,43	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,46	55,95	0,04	55,00
60,01 - 70%	1,10	66,11	0,08	63,35
70,01 - 80%	31,20	77,73	14,60	79,64
80,01 - 90%	43,64	85,06	52,80	84,82
90,01 - 100%	23,09	94,10	32,40	95,67
Medio ponderado		84,28		87,52
Mínimo		0,61		15,26
Máximo		99,19		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,13%	0,20%	0,47%	0,49%
Tasa anual equivalente	1,98%	1,61%	2,42%	5,51%	5,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,96%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,23%	1,25%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,16%	1,12%
Castilla y León	3,66%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,92%
Cataluña	23,68%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,14%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,40%	3,33%
Islas Baleares	3,57%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	14,76%	14,48%
Meilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
Pais Vasco	4,20%	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	2.635	812.999,90	1.348.895,69	745,47	2.162.641,06	14,21	453.575.374,57	455.738.015,63	68,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	265	211.941,20	386.596,61	222,58	598.760,39	3,93	46.967.845,33	47.566.605,72	7,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	27.644,06	57.239,08	501,63	85.384,77	0,56	4.522.739,89	4.608.124,66	0,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	81	112.819,30	246.556,74	25.316,73	384.692,77	2,53	13.416.788,90	13.801.481,67	2,08
De > 6 a < 12 Meses	210	468.538,63	1.457.687,39	233.221,10	2.159.447,12	14,19	38.030.976,65	40.190.423,77	6,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	323	993.974,94	3.801.479,48	517.987,85	5.313.442,27	34,90	57.606.735,60	62.920.177,87	9,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	160	661.730,70	2.663.902,34	311.565,20	3.637.198,24	23,89	29.043.941,27	32.681.139,51	4,92
De ≥ 2 Años	34	150.814,86	675.388,78	55.320,19	881.523,83	5,79	6.118.476,17	7.000.000,00	1,05
Subtotal	3.739	3.440.463,59	10.637.746,11	1.144.880,75	15.223.090,45	100,00	649.282.878,38	664.505.968,83	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	472.153,66	11.153,18	5.857,81	489.164,65	100,00	0,00	489.164,65	100,00
Subtotal	2	472.153,66	11.153,18	5.857,81	489.164,65	100,00	0,00	489.164,65	100,00
Total	3.741	3.912.617,25	10.648.899,29	1.150.738,56	15.712.255,10		649.282.878,38	664.995.133,48	85,70