

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
23/07/2007

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

Administrador Activos

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	20/10/2013	09/11/2012	02/02/2012	15/09/2011	06/12/2011	04/05/2011	02/12/2011	01/02/2011	01/02/2011
		Amort. final	Años	7,39	5,39	4,14	3,39	2,89	2,39	2,14	1,89	1,89
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/10/2013	09/11/2012	02/02/2012	15/09/2011	06/12/2011	04/05/2011	02/12/2011	01/02/2011	01/02/2011
		Amort. final	Años	7,39	5,39	4,14	3,39	2,89	2,39	2,14	1,89	1,89
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/10/2020	01/02/2018	04/02/2016	02/04/2015	14/04/2014	09/07/2013	25/03/2013	13/11/2012	13/11/2012
		Amort. final	Años	14,90	11,39	8,89	7,39	6,14	5,39	4,64	4,14	4,14
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/10/2020	01/02/2018	04/02/2016	02/04/2015	14/04/2014	09/07/2013	25/03/2013	13/11/2012	13/11/2012
		Amort. final	Años	14,90	11,39	8,89	7,39	6,14	5,39	4,64	4,14	4,14
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/08/2032	27/07/2028	17/08/2025	03/10/2023	05/03/2021	11/02/2019	09/04/2018	24/09/2017	24/09/2017
		Amort. final	Años	26,91	23,65	20,65	17,65	15,39	13,39	11,90	10,64	10,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/05/2033	12/10/2029	01/06/2027	22/08/2024	23/09/2022	03/07/2021	12/01/2019	14/11/2018	14/11/2018
		Amort. final	Años	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2029	06/09/2026	16/09/2023	07/08/2021	16/11/2019	24/07/2018	17/07/2017	20/09/2016	20/09/2016
		Amort. final	Años	26,91	23,65	20,65	17,65	15,39	13,39	11,90	10,64	10,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2030	27/06/2027	10/07/2024	19/08/2022	12/09/2020	08/03/2019	28/06/2018	08/04/2017	08/04/2017
		Amort. final	Años	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2029	06/09/2026	16/09/2023	07/08/2021	16/11/2019	24/07/2018	17/07/2017	20/09/2016	20/09/2016
		Amort. final	Años	26,91	23,65	20,65	17,65	15,39	13,39	11,90	10,64	10,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2030	27/06/2027	10/07/2024	19/08/2022	12/09/2020	08/03/2019	28/06/2018	08/04/2017	08/04/2017
		Amort. final	Años	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66

* 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
Clase A	90,19%	2.247.720.480,00	9,81%	91,85%	2.755.500.000,00
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
Serie C	3,55%	88.500.000,00	0,00%	2,95%	88.500.000,00
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		18.227.443,35	0,623%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.875.881,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.721.456,96	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	3,716%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2009
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	14.852	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.512.713.148,26	3.000.000.126,53	
Medio	169.183,49	177.168,85	
Mínimo	107,59	20.344,00	
Máximo	574.377,44	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,84%	4,83%	
Mínimo	1,23%	2,25%	
Máximo	6,90%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	361	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)	96,57%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,31%	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	6,95		
10,01 - 20%	0,01	16,46	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,09	26,42	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,16	35,46	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,24	45,35	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,52	55,99	0,04	55,00
60,01 - 70%	1,20	66,05	0,08	63,35
70,01 - 80%	31,74	77,61	14,60	79,64
80,01 - 90%	43,59	85,07	52,80	84,82
90,01 - 100%	22,43	94,04	32,40	95,67
Medio ponderado		84,09		87,52
Mínimo		0,03		15,26
Máximo		98,99		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,18%	0,17%	0,45%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,66%	2,15%	1,98%	5,27%	5,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,98%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,23%	1,25%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,66%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,92%
Cataluña	23,64%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,17%	12,46%
Extremadura	1,18%	1,21%
Galicia	3,41%	3,33%
Islas Baleares	3,56%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,76%	14,48%
Meilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,31%	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	2.062	1.040.963,95	1.018.496,84	2.402,14	2.061.862,93	13,50	350.958.964,47	353.020.827,40	62,92	84,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	270	216.511,28	367.289,50	252,99	584.053,77	3,82	47.551.005,12	48.135.058,89	8,58	84,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	39.462,38	74.472,85	324,37	114.259,60	0,75	6.733.022,11	6.847.281,71	1,22	83,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	77	109.635,90	236.300,02	29.259,51	375.195,43	2,46	12.843.519,24	13.218.714,67	2,36	86,44
De > 6 a < 12 Meses	190	450.205,57	1.328.368,48	227.321,30	2.005.895,35	13,13	34.546.626,77	36.552.522,12	6,51	88,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	281	916.241,45	3.217.245,42	461.802,49	4.595.289,36	30,09	49.929.561,71	54.524.851,07	9,72	90,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	192	795.119,78	3.101.455,64	384.660,06	4.281.235,48	28,03	34.677.954,00	38.959.189,48	6,94	93,60
De ≥ 24 Años	49	220.216,22	960.546,79	74.008,54	1.254.771,55	8,22	8.575.406,49	9.830.178,04	1,75	94,63
Subtotal	3.160	3.788.356,53	10.304.175,54	1.180.031,40	15.272.563,47	100,00	545.816.059,91	561.088.623,38	100,00	85,82
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	3.160	3.788.356,53	10.304.175,54	1.180.031,40	15.272.563,47		545.816.059,91	561.088.623,38		85,82