

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores 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	55.345,31 664.143.720,00 55,35%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8200% 20/05/2010 109,675956 Bruto 88,837524 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2010 "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	0,8600% 20/05/2010 207,833333 Bruto 168,345000 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	0,8800% 20/05/2010 212,666667 Bruto 172,260000 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	1,2100% 20/05/2010 292,416667 Bruto 236,857500 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	1,5100% 20/05/2010 364,916667 Bruto 295,582500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B3	BBB+ Baa3
Total		2.464.143.720,00	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	Fecha	3,62	2,58	2,00	1,64	1,39	1,21	1,07	0,97							
		Amort. final	Años	Fecha	7,14	5,14	3,90	3,14	2,64	2,39	2,14	1,89							
			Fecha	20/05/2017	20/05/2015	20/02/2014	20/05/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,62	2,58	2,00	1,64	1,39	1,21	1,07	0,97							
		Amort. final	Años	Fecha	7,14	5,14	3,90	3,14	2,64	2,39	2,14	1,89							
			Fecha	20/05/2017	20/05/2015	20/02/2014	20/05/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012								
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,50	7,77	6,08	4,96	4,17	3,59	3,15	2,80							
		Amort. final	Años	Fecha	24/09/2020	01/04/2018	25/04/2016	14/03/2015	30/05/2014	11/01/2013	24/05/2013	16/01/2013							
			Fecha	20/08/2024	20/05/2021	20/11/2018	20/05/2017	20/05/2016	20/05/2015	20/11/2014	20/05/2014								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,50	7,77	6,08	4,96	4,17	3,59	3,15	2,80							
		Amort. final	Años	Fecha	24/09/2020	01/04/2018	25/04/2016	14/03/2015	30/05/2014	11/01/2013	24/05/2013	16/01/2013							
			Fecha	20/08/2024	20/05/2021	20/11/2018	20/05/2017	20/05/2016	20/05/2015	20/11/2014	20/05/2014								
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,83	18,33	15,42	13,08	11,18	9,76	8,62	7,68							
		Amort. final	Años	Fecha	22/01/2032	25/07/2028	28/08/2025	25/04/2023	06/02/2021	01/01/2020	11/08/2018	12/01/2017							
			Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,15	19,70	16,82	14,48	12,60	11,07	9,82	8,79							
		Amort. final	Años	Fecha	17/05/2033	12/07/2029	20/01/2027	18/09/2024	31/10/2022	22/04/2021	22/01/2020	01/11/2019							
			Fecha	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,60	16,20	13,51	11,40	9,73	8,48	7,48	6,66							
		Amort. final	Años	Fecha	31/10/2029	06/07/2026	29/09/2023	21/08/2021	20/12/2019	20/09/2018	19/09/2017	25/11/2016							
			Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,61	17,25	14,58	12,47	10,81	9,48	8,40	7,51							
		Amort. final	Años	Fecha	11/02/2030	25/06/2027	23/10/2024	17/09/2022	18/01/2021	20/09/2019	22/08/2018	10/02/2017							
			Fecha	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,60	16,20	13,51	11,40	9,73	8,48	7,48	6,66							
		Amort. final	Años	Fecha	31/10/2029	06/07/2026	29/09/2023	21/08/2021	20/12/2019	20/09/2018	19/09/2017	25/11/2016							
			Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,61	17,25	14,58	12,47	10,81	9,48	8,40	7,51							
		Amort. final	Años	Fecha	11/02/2030	25/06/2027	23/10/2024	17/09/2022	18/01/2021	20/09/2019	22/08/2018	10/02/2017							
			Fecha	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049								

* 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	90,08%	2.219.643.720,00	9,92%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%			
Serie A1	26,95%	664.143.720,00	40,00%		1.200.000.000,00				
Serie A2	24,17%	595.500.000,00	19,85%		595.500.000,00				
Serie A3	38,96%	960.000.000,00	32,00%		960.000.000,00				
Serie B	6,33%	156.000.000,00	3,59%	5,20%	156.000.000,00	4,25%			
Serie C	3,59%	88.500.000,00	0,00%	2,95%	88.500.000,00	1,30%			
Emisión de Bonos		2.464.143.720,00			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	15.630.531,88	0,568%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.365.997,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.397.571,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	3,660%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		128.675,00	

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	14.745	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	2.479.616.220,02	3.000.000.126,53
Medio	168.166,58	177.168,85
Mínimo	3.525,82	20.344,00
Máximo	572.067,80	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	2,78%	4,83%
Mínimo	1,23%	2,25%
Máximo	6,90%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	358	391
Mínimo	30/04/2011	31/12/2014
Máximo	31/10/2049	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,63%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,24%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,14%	0,16%	0,29%	0,45%
Tasa anual equivalente	1,80%	1,61%	1,89%	3,41%	5,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,00	6,27	
10,01 - 20%		0,01	16,32	0,00 16,95
20,01 - 30%		0,11	26,23	0,01 28,43
30,01 - 40%		0,18	35,93	0,03 35,88
40,01 - 50%		0,27	45,10	0,02 46,10
50,01 - 60%		0,53	55,77	0,04 55,00
60,01 - 70%		1,41	66,02	0,08 63,35
70,01 - 80%		33,86	77,37	14,60 79,64
80,01 - 90%		42,81	85,12	52,80 84,82
90,01 - 100%		20,83	93,90	32,40 95,67
Medio ponderado			83,63	87,52
Mínimo			3,67	15,26
Máximo			98,38	100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,98%	15,73%
Aragón	1,82%	1,88%
Asturias	1,24%	1,25%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,66%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	23,67%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,18%	12,46%
Extremadura	1,18%	1,21%
Galicia	3,42%	3,33%
Islas Baleares	3,57%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,70%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
País Vasco	4,15%	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	2.223	738.572,72	1.033.299,09	-5.286,14	1.766.585,67	11,11	377.542.552,85	379.309.138,52	64,14	83,49	
De > 1 a ≤ 2 Meses	281	233.127,43	355.541,09	98,22	588.766,74	3,70	49.726.569,17	50.315.335,91	8,51	84,17	
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	36.862,97	56.400,16	1.764,40	95.027,53	0,60	5.935.039,19	6.030.066,72	1,02	83,96	
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	147.368,62	249.211,17	39.905,25	436.485,04	2,75	15.592.393,00	16.028.878,04	2,71	84,09	
De > 6 a < 12 Meses	127	314.923,09	687.142,86	160.325,91	1.162.391,86	7,31	21.592.086,18	22.754.478,04	3,85	87,77	
De ≥ 12 a < 18 Meses	241	885.765,92	2.511.794,60	425.273,68	3.822.834,20	24,04	43.418.433,32	47.241.267,52	7,99	90,40	
De ≥ 18 a < 24 Meses	254	1.126.642,05	3.967.288,05	478.256,45	5.572.186,55	35,04	45.936.723,03	51.508.909,58	8,71	93,04	
De ≥ 2 Años	89	477.107,70	1.774.580,45	204.538,37	2.456.226,52	15,45	15.704.675,28	18.160.901,80	3,07	95,70	
Subtotal	3.339	3.960.370,50	10.635.257,47	1.304.876,14	15.900.504,11	100,00	575.448.472,02	591.348.976,13	100,00	85,35	
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	3.339	3.960.370,50	10.635.257,47	1.304.876,14	15.900.504,11		575.448.472,02	591.348.976,13		85,35	