

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	53.209,63 638.515.560,00 53,21%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8480% 20/08/2010 115,311180 Bruto 93,402056 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2010 "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	0,8880% 20/08/2010 226,933333 Bruto 183,816000 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	0,9080% 20/08/2010 232,044444 Bruto 187,956000 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	1,2380% 20/08/2010 316,377778 Bruto 256,266000 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	1,5380% 20/08/2010 393,044444 Bruto 318,366000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B3	BBB+ Baa3
Total		2.438.515.560,00	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	3,52	2,51	1,95	1,60	1,35	1,18	1,05	0,95
		Amort. final	Años	Fecha	12/06/2013	12/01/2012	05/11/2012	01/03/2012	10/07/2011	08/05/2011	18/06/2011	05/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,73	4,97	3,73	2,97	2,48	2,22	1,97	1,73
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2017	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	10,28	7,61	5,96	4,86	4,09	3,52	3,09	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	09/07/2020	01/07/2018	05/12/2016	04/09/2015	07/03/2014	12/07/2013	07/02/2013	27/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,23	10,98	8,73	6,98	5,98	5,22	4,48	3,97
		Amort. final	Años	Fecha	20/08/2024	20/05/2021	20/02/2019	20/05/2017	20/05/2016	20/08/2015	20/11/2014	20/05/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,64	18,17	15,29	12,96	11,14	9,67	8,52	7,59
		Amort. final	Años	Fecha	16/01/2032	27/07/2028	09/08/2025	05/12/2023	17/07/2021	26/01/2020	12/06/2018	31/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,49	23,24	20,24	17,48	15,23	13,23	11,73	10,48
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/08/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,96	19,54	16,69	14,37	12,50	10,99	9,75	8,73
		Amort. final	Años	Fecha	05/09/2033	12/10/2029	02/02/2027	10/09/2024	27/11/2022	24/05/2021	28/02/2020	20/02/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,41	16,04	13,37	11,29	9,68	8,39	7,39	6,59
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2029	06/10/2026	10/11/2023	09/09/2021	31/01/2020	18/10/2018	20/10/2017	28/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,49	23,24	20,24	17,48	15,23	13,23	11,73	10,48
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/08/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,41	17,09	14,45	12,37	10,72	9,40	8,33	7,46
		Amort. final	Años	Fecha	24/10/2030	28/06/2027	11/06/2024	10/09/2022	15/02/2021	23/10/2019	28/09/2018	11/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,41	16,04	13,37	11,29	9,68	8,39	7,39	6,59
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2029	06/10/2026	10/11/2023	09/09/2021	31/01/2020	18/10/2018	20/10/2017	28/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,49	23,24	20,24	17,48	15,23	13,23	11,73	10,48
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/08/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,41	17,09	14,45	12,37	10,72	9,40	8,33	7,46
		Amort. final	Años	Fecha	24/10/2030	28/06/2027	11/06/2024	10/09/2022	15/02/2021	23/10/2019	28/09/2018	11/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,41	16,04	13,37	11,29	9,68	8,39	7,39	6,59
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2029	06/10/2026	10/11/2023	09/09/2021	31/01/2020	18/10/2018	20/10/2017	28/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,49	23,24	20,24	17,48	15,23	13,23	11,73	10,48
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/08/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,41	17,09	14,45	12,37	10,72	9,40	8,33	7,46
		Amort. final	Años	Fecha	24/10/2030	28/06/2027	11/06/2024	10/09/2022	15/02/2021	23/10/2019	28/09/2018	11/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,41	16,04	13,37	11,29	9,68	8,39	7,39	6,59
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2029	06/10/2026	10/11/2023	09/09/2021	31/01/2020	18/10/2018	20/10/2017	28/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,49	23,24	20,24	17,48	15,23	13,23	11,73	10,48
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/08/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,41	17,09	14,45	12,37	10,72	9,40	8,33	7,46
		Amort. final	Años	Fecha	24/10/2030	28/06/2027	11/06/2024	10/09/2022	15/02/2021	23/10/2019	28/09/2018	11/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,41	16,04	13,37	11,29	9,68	8,39	7,39	6,59
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2029	06/10/2026	10/11/2023	09/09/2021	31/01/2020	18/10/2018	20/10/2017	28/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,49	23,24	20,24	17,48	15,23	13,23	11,73	10,48
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/08/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,41	17,09	14,45	12,37	10,72	9,40	8,33	7,46
		Amort. final	Años	Fecha	24/10/2030	28/06/2027	11/06/2024	10/09/2022	15/02/2021	23/10/2019	28/09/2018	11/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75	39,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050	20/02/2050
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,41	16,04	13,37	11,29	9,68	8,39	7,39	6,59
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2029	06/10/2026	10/11/2023	09/09/2021	31/01/2020	18/10/2018	20/10/2017	28/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,49	23,24	20,24	17,48	15,23	13,23	11,73	10,48
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/08/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,41	17,09	14,45	12,37	10,72	9,40	8,33	7,46
		Amort. final	Años	Fecha	24/10/2030							

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2010
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.662	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.455.904.244,69	3.000.000.126,53	
Medio	167.501,31	177.168,85	
Mínimo	3.506,62	20.344,00	
Máximo	570.519,53	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,77%	4,83%	
Mínimo	1,23%	2,25%	
Máximo	6,90%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	356	391	
Mínimo	30/04/2011	31/12/2014	
Máximo	30/11/2049	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,67%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,20%	3,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,15%	0,16%	0,18%	0,43%
Tasa anual equivalente	1,81%	1,81%	1,86%	2,15%	5,04%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	5,83		
10,01 - 20%	0,01	17,13	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,10	26,05	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,18	35,72	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,26	44,91	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,59	55,74	0,04	55,00
60,01 - 70%	1,58	66,19	0,08	63,35
70,01 - 80%	34,74	77,20	14,60	79,64
80,01 - 90%	42,50	85,09	52,80	84,82
90,01 - 100%	20,02	93,76	32,40	95,67
Medio ponderado		83,34		87,52
Mínimo		3,65		15,26
Máximo		98,06		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,02%	15,73%
Aragón	1,82%	1,88%
Asturias	1,24%	1,25%
Canarias	4,61%	4,57%
Cantabria	1,16%	1,12%
Castilla y León	3,68%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	23,66%	24,03%
Ceuta	0,47%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,17%	12,46%
Extremadura	1,18%	1,21%
Galicia	3,41%	3,33%
Islas Baleares	3,57%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,68%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,92%	0,88%
País Vasco	4,16%	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	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.286	749.037,49	1.057.431,80	5.156,63	1.811.625,92	10,90	388.392.653,11	390.204.279,03	64,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	272	236.491,14	348.063,40	303,14	584.857,68	3,52	49.581.911,73	50.166.769,41	8,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	30.015,45	46.667,52	5.062,17	81.745,14	0,49	4.768.904,84	4.850.649,98	0,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	117.406,37	165.709,21	23.559,98	306.675,56	1,85	12.000.635,12	12.307.310,68	2,05
De > 6 a < 12 Meses	126	309.449,59	579.567,24	139.517,13	1.028.533,96	6,19	20.952.236,12	21.980.770,08	3,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	197	779.865,92	1.927.320,58	337.654,18	3.044.840,68	18,32	35.368.980,01	38.413.820,69	6,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	260	1.222.862,15	3.872.506,02	535.416,81	5.630.784,98	33,88	46.476.152,76	52.106.937,74	8,68
De ≥ 24 Meses	146	857.772,62	2.931.351,46	343.480,10	4.132.604,18	24,86	26.403.258,53	30.535.862,71	5,08
Subtotal	3.382	4.302.900,73	10.928.617,23	1.390.150,14	16.621.668,10	100,00	583.944.732,22	600.566.400,32	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	0	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
Total	3.382	4.302.900,73	10.928.617,23	1.390.150,14	16.621.668,10		583.944.732,22	600.566.400,32	85,18