

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

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	50.991,82 611.901.840,00 50,99%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,0540% 22/11/2010 140,335154 Bruto 113,671475 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/11/2010 "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	1,0940% 22/11/2010 285,655556 Bruto 231,381000 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	1,1140% 22/11/2010 290,877778 Bruto 235,611000 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	1,4440% 22/11/2010 377,044444 Bruto 305,406000 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	1,7440% 22/11/2010 455,377778 Bruto 368,856000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B3	BBB+ Baa3
Total		2.411.901.840,00	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		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	2,45	1,77	1,39	1,16	1,00	0,88	0,79	0,71	
		Amort. final	Fecha	01/02/2013	27/05/2012	10/01/2012	17/10/2011	18/08/2011	05/07/2011	02/06/2011	07/05/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	4,00	3,25	2,51	2,25	2,00	1,75	1,50	
		Amort. final	Fecha	20/05/2016	20/08/2014	20/11/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,45	1,77	1,39	1,16	1,00	0,88	0,79	0,71	
		Amort. final	Fecha	01/02/2013	27/05/2012	10/01/2012	17/10/2011	18/08/2011	05/07/2011	02/06/2011	07/05/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	4,00	3,25	2,51	2,25	2,00	1,75	1,50	
		Amort. final	Fecha	20/05/2016	20/08/2014	20/11/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,05	6,66	5,21	4,26	3,60	3,12	2,75	2,45	
		Amort. final	Fecha	06/09/2019	17/04/2017	05/11/2015	23/11/2014	27/03/2014	01/10/2013	18/05/2013	31/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	9,51	7,51	6,26	5,25	4,51	4,00	3,51	
		Amort. final	Fecha	20/02/2023	20/02/2020	20/02/2018	20/11/2016	20/11/2015	20/02/2015	20/08/2014	20/02/2014	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,05	6,66	5,21	4,26	3,60	3,12	2,75	2,45	
		Amort. final	Fecha	06/09/2019	17/04/2017	05/11/2015	23/11/2014	27/03/2014	01/10/2013	18/05/2013	31/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	9,51	7,51	6,26	5,25	4,51	4,00	3,51	
		Amort. final	Fecha	20/02/2023	20/02/2020	20/02/2018	20/11/2016	20/11/2015	20/02/2015	20/08/2014	20/02/2014	
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,24	15,78	13,05	10,96	9,37	8,15	7,17	6,39	
		Amort. final	Fecha	10/11/2029	26/05/2026	03/09/2023	03/08/2021	31/12/2019	10/10/2018	20/10/2017	08/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,76	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/05/2033	20/05/2030	20/08/2027	20/05/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	15,81	13,09	11,00	9,41	8,17	7,20	6,42	
		Amort. final	Fecha	20/11/2029	09/06/2026	17/09/2023	17/08/2021	13/01/2020	20/10/2018	30/10/2017	16/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	24,02	21,01	18,27	16,01	14,01	12,51	11,26	
		Amort. final	Fecha	20/11/2037	20/08/2034	20/08/2031	20/11/2028	20/08/2026	20/08/2024	20/02/2023	20/11/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,76	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/05/2033	20/05/2030	20/08/2027	20/05/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,17	26,55	23,56	20,88	18,45	16,36	14,58	13,09	
		Amort. final	Fecha	14/10/2040	01/03/2037	06/03/2034	02/07/2031	27/01/2029	24/12/2026	16/03/2025	19/09/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,53	30,27	26,52	24,02	21,52	19,52	17,52	15,76	
		Amort. final	Fecha	20/02/2044	20/11/2040	20/02/2037	20/08/2034	20/02/2032	20/02/2030	20/02/2028	20/05/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,76	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/05/2033	20/05/2030	20/08/2027	20/05/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/11/2020	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,50	33,58	30,99	28,33	25,87	23,59	21,50	19,62	
		Amort. final	Fecha	09/02/2046	11/03/2044	07/08/2041	11/12/2038	26/06/2036	16/03/2034	13/02/2032	28/03/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,53	37,53	35,53	33,53	31,53	29,53	27,53	25,53	
		Amort. final	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	

* 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	89,86%	2.167.401.840,00	10,14%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	25,37%	611.901.840,00		40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,69%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	39,80%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00	
Serie B	6,47%	156.000.000,00	3,67%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,67%	88.500.000,00	0,00%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.411.901.840,00			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		1.677.871,35	0,810%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.400.225,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.131.963,37	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	3,889%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2010
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	14.521	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.416.289.575,78	3.000.000.126,53	
Medio	166.399,67	177.168,85	
Mínimo	3.477,63	20.344,00	
Máximo	568.184,27	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,79%	4,83%	
Mínimo	1,23%	2,25%	
Máximo	6,90%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	353	391	
Mínimo	30/04/2011	31/12/2014	
Máximo	31/05/2050	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,74%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,14%	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	7,10		
10,01 - 20%	0,02	16,13	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,11	25,53	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,18	35,62	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,31	45,39	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,66	55,77	0,04	55,00
60,01 - 70%	1,74	66,05	0,08	63,35
70,01 - 80%	36,12	76,90	14,60	79,64
80,01 - 90%	42,02	85,01	52,80	84,82
90,01 - 100%	18,85	93,55	32,40	95,67
Medio ponderado		82,88		87,52
Mínimo		3,63		15,26
Máximo		97,91		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,13%	0,14%	0,15%	0,41%
Tasa anual equivalente	1,00%	1,58%	1,72%	1,74%	4,77%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,12%	15,73%
Aragón	1,83%	1,88%
Asturias	1,25%	1,25%
Canarias	4,63%	4,57%
Cantabria	1,17%	1,12%
Castilla y León	3,68%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	23,55%	24,03%
Ceuta	0,47%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,22%	12,46%
Extremadura	1,19%	1,21%
Galicia	3,41%	3,33%
Islas Baleares	3,59%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,55%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,33%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.346	840.523,48	1.064.115,89	8.878,76	1.913.518,13	11,49	397.204.793,73	399.118.311,86	66,05	82,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	292	246.368,18	359.900,04	0,00	606.268,22	3,64	51.211.037,89	51.817.306,11	8,58	83,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	33.213,87	53.118,53	1.117,90	87.450,30	0,52	5.614.941,64	5.702.391,94	0,94	80,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	109.918,56	191.484,45	25.635,09	327.038,10	1,96	12.976.924,56	13.303.962,66	2,20	86,14
De > 6 a < 12 Meses	113	308.612,89	507.480,32	132.859,14	948.952,35	5,70	19.119.380,62	20.068.332,97	3,32	85,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	140	574.664,94	1.199.642,29	220.421,36	1.994.728,59	11,97	24.104.103,82	26.098.832,41	4,32	90,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	214	1.193.200,81	2.973.395,53	475.785,15	4.642.381,49	27,87	38.617.619,47	43.260.000,96	7,16	92,98
De ≥ 2 Años	216	1.335.491,65	4.297.674,10	506.097,21	6.139.262,96	36,85	38.758.921,95	44.898.184,91	7,43	95,04
Subtotal	3.424	4.641.994,38	10.646.811,15	1.370.794,61	16.659.600,14	100,00	587.607.723,68	604.267.323,82	100,00	84,74
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	3.424	4.641.994,38	10.646.811,15	1.370.794,61	16.659.600,14		587.607.723,68	604.267.323,82		84,74

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es