

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	49.103,84 589.246.080,00 49,10%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2010% 21/02/2011 149,072438 Bruto 120,748675 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/02/2011 "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	1,2410% 21/02/2011 313,697222 Bruto 254,094750 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	1,2610% 21/02/2011 318,752778 Bruto 258,189750 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	1,5910% 21/02/2011 402,169444 Bruto 325,757250 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	1,8910% 21/02/2011 478,002778 Bruto 387,182250 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B3	BBB+ Baa3
Total		2.389.246.080,00	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	3,17	2,27	1,78	1,46	1,25	1,09	0,97	0,87	
		Amort. final	Años	23/01/2014	28/02/2013	31/08/2012	08/05/2012	19/02/2012	23/12/2011	09/11/2011	05/10/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	4,49	3,49	2,75	2,49	2,00	1,75	1,75	
		Amort. final	Años	20/02/2017	20/05/2015	20/05/2014	20/08/2013	20/05/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/08/2012	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,58	7,08	5,55	4,54	3,84	3,32	2,92	2,61	
		Amort. final	Años	19/06/2020	20/12/2017	09/06/2016	07/06/2015	22/09/2014	16/03/2014	22/10/2013	30/06/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	10,00	7,75	6,50	5,50	4,75	4,25	3,75	
		Amort. final	Años	20/11/2023	20/11/2020	20/08/2018	20/05/2017	20/05/2016	20/08/2015	20/02/2015	20/08/2014	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,58	7,08	5,55	4,54	3,84	3,32	2,92	2,61	
		Amort. final	Años	19/06/2020	20/12/2017	09/06/2016	07/06/2015	22/09/2014	16/03/2014	22/10/2013	30/06/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	10,00	7,75	6,50	5,50	4,75	4,25	3,75	
		Amort. final	Años	20/11/2023	20/11/2020	20/08/2018	20/05/2017	20/05/2016	20/08/2015	20/02/2015	20/08/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,47	16,05	13,29	11,20	9,58	8,32	7,33	6,53	
		Amort. final	Años	08/05/2030	05/12/2026	05/03/2024	29/01/2022	19/06/2020	16/03/2019	20/03/2018	01/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	23,01	19,76	17,26	15,01	13,00	11,50	10,25	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2033	20/08/2030	20/02/2028	20/11/2025	20/11/2023	20/05/2022	20/02/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	16,08	13,34	11,23	9,61	8,36	7,36	6,56	
		Amort. final	Años	20/05/2030	16/12/2026	21/03/2024	11/02/2022	30/06/2020	30/03/2019	01/04/2018	13/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,51	24,26	21,26	18,50	16,26	14,26	12,75	11,25	
		Amort. final	Años	20/05/2038	20/02/2035	20/02/2032	20/05/2029	20/02/2027	20/02/2025	20/08/2023	20/02/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	23,01	19,76	17,26	15,01	13,00	11,50	10,25	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2033	20/08/2030	20/02/2028	20/11/2025	20/11/2023	20/05/2022	20/02/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,25	26,63	23,64	20,99	18,59	16,49	14,72	13,21	
		Amort. final	Años	13/02/2041	03/07/2037	06/07/2034	14/11/2031	19/06/2029	16/05/2027	06/08/2025	04/02/2024	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,52	30,27	26,76	24,01	21,76	19,50	17,50	15,75	
		Amort. final	Años	20/05/2044	20/02/2041	20/08/2037	20/11/2034	20/08/2032	20/05/2030	20/05/2028	20/08/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	23,01	19,76	17,26	15,01	13,00	11,50	10,25	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2033	20/08/2030	20/02/2028	20/11/2025	20/11/2023	20/05/2022	20/02/2021	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,34	33,51	31,01	28,36	25,92	23,65	21,57	19,70	
		Amort. final	Años	18/03/2046	18/05/2044	17/11/2041	26/03/2039	15/10/2036	11/07/2034	13/06/2032	30/07/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	
		Amort. final	Años	20/08/2050	20/08/2050	20/08/2050	20/08/2050	20/08/2050	20/08/2050	20/08/2050	20/08/2050	

* 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	89,77%	2.144.746.080,00	10,23%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	24,66%	589.246.080,00	40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,92%	595.500.000,00	19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	40,18%	960.000.000,00	32,00%	960.000.000,00	
Serie B	6,53%	156.000.000,00	3,70%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,70%	88.500.000,00	0,00%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.389.246.080,00		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	2.224.943,28	0,954%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.412.515,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.049.657,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	4,030%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/11/2010
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	14.436	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.387.194.884,69	3.000.000.126,53	
Medio	165.364,01	177.168,85	
Mínimo	3.448,94	20.344,00	
Máximo	565.833,50	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,87%	4,83%	
Mínimo	1,50%	2,25%	
Máximo	6,90%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	351	391	
Mínimo	30/04/2011	31/12/2014	
Máximo	30/09/2050	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,76%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,01%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,11%	3,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,10%	0,12%	0,14%	0,39%
Tasa anual equivalente	1,37%	1,22%	1,43%	1,66%	4,52%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,89		
10,01 - 20%	0,03	17,21	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,10	25,76	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,19	35,74	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,33	45,20	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,71	55,80	0,04	55,00
60,01 - 70%	2,02	66,15	0,08	63,35
70,01 - 80%	37,39	76,64	14,60	79,64
80,01 - 90%	41,61	84,95	52,80	84,82
90,01 - 100%	17,62	93,35	32,40	95,67
Medio ponderado		82,43		87,52
Mínimo		3,14		15,26
Máximo		97,76		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,19%	15,73%
Aragón	1,84%	1,88%
Asturias	1,25%	1,25%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,17%	1,12%
Castilla y León	3,68%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	23,58%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,24%	12,46%
Extremadura	1,19%	1,21%
Galicia	3,38%	3,33%
Islas Baleares	3,57%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,52%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,91%	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	2.452	834.942,09	1.112.573,76	20.473,05	1.967.988,90	11,03	412.111.649,71	414.079.638,61	66,47	82,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	308	255.242,95	366.955,39	1.159,38	623.357,72	3,49	53.101.578,66	53.724.936,38	8,62	82,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	41.563,72	61.824,85	388,60	103.777,17	0,58	6.616.640,93	6.720.418,10	1,08	84,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	108.445,41	183.549,13	19.506,84	311.501,38	1,75	11.787.159,41	12.098.660,79	1,94	81,87
De > 6 a < 12 Meses	94	236.553,98	414.050,75	128.361,60	778.966,33	4,37	16.022.471,35	16.801.437,68	2,70	87,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	121	492.654,85	862.136,29	193.951,88	1.548.743,00	8,68	20.148.349,80	21.697.092,80	3,48	87,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	165	988.957,74	2.100.791,05	326.015,36	3.415.764,15	19,14	29.665.119,76	33.080.883,91	5,31	92,36
De ≥ 2 Años	312	2.144.222,12	6.113.293,38	835.180,45	9.092.695,95	50,96	55.651.437,56	64.744.133,51	10,39	95,51
Subtotal	3.543	5.102.582,86	11.215.174,60	1.525.037,14	17.842.794,60	100,00	605.104.407,18	622.947.201,78	100,00	84,63
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	3.543	5.102.582,86	11.215.174,60	1.525.037,14	17.842.794,60		605.104.407,18	622.947.201,78		84,63

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