

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011  
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

Permua 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<br>Código ISIN     | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación |              |
|                          |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual       | Inicial      |
| Serie A1<br>ES0314149008 | 26/07/2007<br>12.000      | 48.443,09<br>581.317.080,00<br>48,44%              | 100.000,00<br>1.200.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,160%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 1,2460%<br>20/05/2011<br>147,546887 Bruto<br>119,512978 Neto | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | 20/05/2011<br>"Pass-Through"                                                       | Asf<br>Aa1   | AAA<br>Aaa   |
| Serie A2<br>ES0314149016 | 26/07/2007<br>5.955       | 98.654,36<br>587.486.713,80<br>98,65%              | 100.000,00<br>595.500.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,200%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 1,2860%<br>20/05/2011<br>310,125461 Bruto<br>251,201623 Neto | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Asf<br>Aa1   | AAA<br>Aaa   |
| Serie A3<br>ES0314149024 | 26/07/2007<br>9.600       | 98.654,36<br>947.081.856,00<br>98,65%              | 100.000,00<br>960.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,220%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 1,3060%<br>20/05/2011<br>314,948564 Bruto<br>255,108337 Neto | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Asf<br>Aa1   | AAA<br>Aaa   |
| Serie B<br>ES0314149032  | 26/07/2007<br>1.560       | 100.000,00<br>156.000.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>156.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,550%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 1,6360%<br>20/05/2011<br>399,911111 Bruto<br>323,928000 Neto | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Bsf<br>Baa3  | A+<br>A1     |
| Serie C<br>ES0314149040  | 26/07/2007<br>885         | 100.000,00<br>88.500.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>88.500.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,850%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 1,9360%<br>20/05/2011<br>473,244444 Bruto<br>383,328000 Neto | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | CCCSf<br>B3  | BBB+<br>Baa3 |
| Total                    |                           | 2.360.385.649,80                                   | 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                     | 12,06      | 9,65       | 7,91       | 6,63       | 5,67       | 4,94       | 4,36       | 3,90       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 10/03/2023 | 13/10/2020 | 15/01/2019 | 05/10/2017 | 21/10/2016 | 28/01/2016 | 02/07/2015 | 14/01/2015 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 25,76      | 22,76      | 19,76      | 17,01      | 14,76      | 13,01      | 11,50      | 10,25      |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 20/11/2036 | 20/11/2033 | 20/11/2030 | 20/02/2028 | 20/11/2025 | 20/02/2024 | 20/08/2022 | 20/05/2021 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 12,07      | 9,66       | 7,92       | 6,64       | 5,69       | 4,95       | 4,38       | 3,91       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 15/03/2023 | 17/10/2020 | 21/01/2019 | 11/10/2017 | 27/10/2016 | 02/02/2016 | 07/07/2015 | 19/01/2015 |       |
| Serie A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Amort. final | Años                     | 27,02      | 24,01      | 21,01      | 18,25      | 16,01      | 14,25      | 12,50      | 11,25      |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 20/02/2038 | 20/02/2035 | 20/02/2032 | 20/05/2029 | 20/02/2027 | 20/05/2025 | 20/08/2023 | 20/05/2022 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 12,06      | 9,65       | 7,91       | 6,63       | 5,67       | 4,94       | 4,36       | 3,90       |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 10/03/2023 | 13/10/2020 | 15/01/2019 | 05/10/2017 | 21/10/2016 | 28/01/2016 | 02/07/2015 | 14/01/2015 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 25,76      | 22,76      | 19,76      | 17,01      | 14,76      | 13,01      | 11,50      | 10,25      |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 20/11/2036 | 20/11/2033 | 20/11/2030 | 20/02/2028 | 20/11/2025 | 20/02/2024 | 20/08/2022 | 20/05/2021 |       |
| Serie A3                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 12,07      | 9,66       | 7,92       | 6,64       | 5,69       | 4,95       | 4,38       | 3,91       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 15/03/2023 | 17/10/2020 | 21/01/2019 | 11/10/2017 | 27/10/2016 | 02/02/2016 | 07/07/2015 | 19/01/2015 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27,02      | 24,01      | 21,01      | 18,25      | 16,01      | 14,25      | 12,50      | 11,25      |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 20/02/2038 | 20/02/2035 | 20/02/2032 | 20/05/2029 | 20/02/2027 | 20/05/2025 | 20/08/2023 | 20/05/2022 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 12,06      | 9,65       | 7,91       | 6,63       | 5,67       | 4,94       | 4,36       | 3,90       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 10/03/2023 | 13/10/2020 | 15/01/2019 | 05/10/2017 | 21/10/2016 | 28/01/2016 | 02/07/2015 | 14/01/2015 |       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Amort. final | Años                     | 25,76      | 22,76      | 19,76      | 17,01      | 14,76      | 13,01      | 11,50      | 10,25      |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 20/11/2036 | 20/11/2033 | 20/11/2030 | 20/02/2028 | 20/11/2025 | 20/02/2024 | 20/08/2022 | 20/05/2021 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 25,76      | 22,76      | 19,76      | 17,01      | 14,76      | 13,01      | 11,50      | 10,25      |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 20/11/2036 | 20/11/2033 | 20/11/2030 | 20/02/2028 | 20/11/2025 | 20/02/2024 | 20/08/2022 | 20/05/2021 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 29,96      | 26,39      | 23,43      | 20,83      | 18,46      | 16,40      | 14,64      | 13,16      |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 29/01/2041 | 05/07/2037 | 22/07/2034 | 15/12/2031 | 01/08/2029 | 11/07/2027 | 09/10/2025 | 16/04/2024 |       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Amort. final | Años                     | 33,02      | 30,02      | 26,51      | 24,01      | 21,51      | 19,51      | 17,51      | 15,76      |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 20/02/2044 | 20/02/2041 | 20/08/2037 | 20/02/2035 | 20/08/2032 | 20/08/2028 | 20/08/2024 | 20/02/2026 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 25,76      | 22,76      | 19,76      | 17,01      | 14,76      | 13,01      | 11,50      | 10,25      |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 19/11/2036 | 19/11/2033 | 20/11/2030 | 20/02/2028 | 20/11/2025 | 20/02/2024 | 20/08/2022 | 20/05/2021 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 25,76      | 22,76      | 19,76      | 17,01      | 14,76      | 13,01      | 11,50      | 10,25      |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 20/11/2036 | 20/11/2033 | 20/11/2030 | 20/02/2028 | 20/11/2025 | 20/02/2024 | 20/08/2022 | 20/05/2021 |       |
| Sin amortización opcional *                                                                                                                       | Vida media                  | Años         | 35,08                    | 33,26      | 30,79      | 28,17      | 25,76      | 23,52      | 21,47      | 19,62      |            |       |
|                                                                                                                                                   | Amort. final                | Fecha        | 11/03/2046               | 17/05/2044 | 28/11/2041 | 18/04/2039 | 18/11/2036 | 25/08/2034 | 17/08/2032 | 01/10/2030 |            |       |
|                                                                                                                                                   | Amort. final                | Años         | 39,77                    | 39,77      | 39,77      | 39,77      | 39,77      | 39,77      | 39,77      | 39,77      |            |       |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha                    | 20/11/2050 | 20/11/2050 | 20/11/2050 | 20/11/2050 | 20/11/2050 | 20/11/2050 | 20/11/2050 | 20/11/2050 |       |

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                  |        |                  |                  |       |
|------------------------|--------|------------------|--------|------------------|------------------|-------|
|                        |        | Actual           |        | A la emisión     |                  |       |
|                        |        | % MC             |        | % MC             |                  |       |
| Clase A                | 89,64% | 2.115.885.649,80 | 10,36% | 91,85%           | 2.755.500.000,00 | 9,45% |
| Serie A1               | 24,63% | 581.317.080,00   | 40,00% | 1.200.000.000,00 |                  |       |
| Serie A2               | 24,89% | 587.486.713,80   | 19,85% | 595.500.000,00   |                  |       |
| Serie A3               | 40,12% | 947.081.856,00   | 32,00% | 960.000.000,00   |                  |       |
| Serie B                | 6,61%  | 156.000.000,00   | 3,75%  | 5,20%            | 156.000.000,00   | 4,25% |
| Serie C                | 3,75%  | 88.500.000,00    | 0,00%  | 2,95%            | 88.500.000,00    | 1,30% |
| Emisión de Bonos       |        | 2.360.385.649,80 |        |                  | 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                    |  | 12.231.478,01 | 1,000%        |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 3.499.928,09  |               |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 3.932.217,24  |               |
| Pasivo                                 |  | Disponible    | Saldo Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |  | 39.000.000,00 | 4,086%        |
| Préstamo Subordinado C/P               |  | 0,00          |               |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |  | 0,00          |               |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |  | 0,00          |               |

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011  
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

Permuda Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Auditores 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                                                                     | 14.260           | 16.933            |
| Principal                                                                  |                  |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 2.335.443.919,39 | 3.000.000.126,53  |
| Medio                                                                      | 163.775,87       | 177.168,85        |
| Mínimo                                                                     | 3.410,17         | 20.344,00         |
| Máximo                                                                     | 562.515,10       | 599.547,74        |
| Interés nominal                                                            |                  |                   |
| Medio ponderado                                                            | 2,89%            | 4,83%             |
| Mínimo                                                                     | 1,61%            | 2,25%             |
| Máximo                                                                     | 6,90%            | 6,50%             |
| Vencimiento final                                                          |                  |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 347              | 391               |
| Mínimo                                                                     | 31/08/2013       | 31/12/2014        |
| Máximo                                                                     | 31/12/2050       | 30/04/2047        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                  |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 96,83%           | 96,25%            |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,13%            | 0,12%             |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             | 0,01%            | 0,00%             |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 3,03%            | 3,62%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,08%      | 0,10%           | 0,14%           | 0,14%            | 0,37%     |
| Tasa anual equivalente  | 0,91%      | 1,16%           | 1,71%           | 1,67%            | 4,29%     |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,00      | 6,92   |                   |        |
| 10,01 - 20%                                                | 0,03      | 16,57  | 0,00              | 16,95  |
| 20,01 - 30%                                                | 0,12      | 25,72  | 0,01              | 28,43  |
| 30,01 - 40%                                                | 0,24      | 35,81  | 0,03              | 35,88  |
| 40,01 - 50%                                                | 0,34      | 45,39  | 0,02              | 46,10  |
| 50,01 - 60%                                                | 0,84      | 55,51  | 0,04              | 55,00  |
| 60,01 - 70%                                                | 2,49      | 66,02  | 0,08              | 63,35  |
| 70,01 - 80%                                                | 39,04     | 76,29  | 14,60             | 79,64  |
| 80,01 - 90%                                                | 40,64     | 84,79  | 52,80             | 84,82  |
| 90,01 - 100%                                               | 16,26     | 93,03  | 32,40             | 95,67  |
| Medio ponderado                                            |           | 81,76  |                   | 87,52  |
| Mínimo                                                     |           | 3,57   |                   | 15,26  |
| Máximo                                                     |           | 97,56  |                   | 100,00 |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 16,32% | 15,73%            |
| Aragón                  | 1,84%  | 1,88%             |
| Asturias                | 1,25%  | 1,25%             |
| Canarias                | 4,59%  | 4,57%             |
| Cantabria               | 1,18%  | 1,12%             |
| Castilla y León         | 3,69%  | 3,65%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,85%  | 3,92%             |
| Cataluña                | 23,38% | 24,03%            |
| Ceuta                   | 0,46%  | 0,46%             |
| Comunidad Valenciana    | 12,26% | 12,46%            |
| Extremadura             | 1,20%  | 1,21%             |
| Galicia                 | 3,40%  | 3,33%             |
| Islas Baleares          | 3,55%  | 3,61%             |
| La Rioja                | 0,59%  | 0,56%             |
| Madrid                  | 14,50% | 14,48%            |
| Melilla                 | 0,53%  | 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         | %      |                           |                | %      |                                |
| Impagados            |                   |                        |               |              |               |        |                           |                |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes     | 2.614             | 881.483,05             | 1.174.814,25  | 43.518,57    | 2.099.815,87  | 11,63  | 433.241.977,16            | 435.341.793,03 | 69,22  | 82,13                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 274               | 216.107,64             | 324.919,34    | 574,86       | 541.601,84    | 3,00   | 45.587.486,89             | 46.129.088,73  | 7,33   | 83,13                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 36                | 37.898,24              | 58.874,40     | 1.150,35     | 97.922,99     | 0,54   | 6.122.798,10              | 6.220.721,09   | 0,99   | 83,32                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 71                | 118.098,20             | 185.067,37    | 30.617,58    | 333.783,15    | 1,85   | 12.421.469,32             | 12.755.252,47  | 2,03   | 83,30                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 70                | 227.520,11             | 365.089,52    | 85.406,49    | 678.016,12    | 3,76   | 14.234.623,06             | 14.912.639,18  | 2,37   | 85,88                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 114               | 506.585,62             | 797.782,55    | 194.444,63   | 1.498.812,80  | 8,30   | 19.431.322,76             | 20.930.135,56  | 3,33   | 87,92                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 97                | 557.040,93             | 1.013.366,03  | 193.279,28   | 1.763.686,24  | 9,77   | 15.798.463,21             | 17.562.149,45  | 2,79   | 90,34                          |
| De ≥ 2 Años          | 360               | 2.837.964,37           | 7.167.669,52  | 1.034.049,71 | 11.039.683,60 | 61,15  | 64.020.323,64             | 75.060.007,24  | 11,93  | 95,88                          |
| Subtotal             | 3.636             | 5.382.698,16           | 11.087.582,98 | 1.583.041,47 | 18.053.322,61 | 100,00 | 610.858.464,14            | 628.911.786,75 | 100,00 | 84,17                          |
| 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                | 3.636             | 5.382.698,16           | 11.087.582,98 | 1.583.041,47 | 18.053.322,61 |        | 610.858.464,14            | 628.911.786,75 |        | 84,17                          |