

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

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	47.932,97 575.195.640,00 47,93%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,5910% 22/08/2011 199,126872 Bruto 161,292766 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2011 "Pass-Through"	Asf Ba1sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	97.615,50 581.300.302,50 97,62%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,6310% 22/08/2011 415,717299 Bruto 336,731012 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba1sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600	97.615,50 937.108.800,00 97,62%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,6510% 22/08/2011 420,814997 Bruto 340,860148 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba1sf	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% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,9810% 22/08/2011 517,261111 Bruto 418,981500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Caa3sf	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	2,2810% 22/08/2011 595,594444 Bruto 482,431500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf Csf	BBB+ Baa3
Total		2.338.104.742,50	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	11,75	9,41	7,72	6,47	5,54	4,83	4,28	3,82	3,82
		Amort. final	Fecha	13/02/2023	13/10/2020	05/02/2019	07/11/2017	01/12/2016	16/03/2016	27/08/2015	16/03/2015	16/03/2015
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,52	16,77	14,52	12,76	11,51	10,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	9,43	7,74	6,49	5,56	4,85	4,29	3,83	3,83
		Amort. final	Fecha	20/02/2023	20/10/2020	10/02/2019	13/11/2017	08/12/2016	23/03/2016	31/08/2015	19/03/2015	19/03/2015
		Amort. final	Años	26,78	23,52	20,77	18,27	15,77	14,01	12,51	11,26	11,26
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	9,41	7,72	6,47	5,54	4,83	4,28	3,82	3,82
		Amort. final	Fecha	13/02/2023	13/10/2020	05/02/2019	07/11/2017	01/12/2016	16/03/2016	27/08/2015	16/03/2015	16/03/2015
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,52	16,77	14,52	12,76	11,51	10,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	9,43	7,74	6,49	5,56	4,85	4,29	3,83	3,83
		Amort. final	Fecha	20/02/2023	20/10/2020	10/02/2019	13/11/2017	08/12/2016	23/03/2016	31/08/2015	19/03/2015	19/03/2015
		Amort. final	Años	26,78	23,52	20,77	18,27	15,77	14,01	12,51	11,26	11,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	9,41	7,72	6,47	5,54	4,83	4,28	3,82	3,82
		Amort. final	Fecha	13/02/2023	13/10/2020	05/02/2019	07/11/2017	01/12/2016	16/03/2016	27/08/2015	16/03/2015	16/03/2015
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,52	16,77	14,52	12,76	11,51	10,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	9,43	7,74	6,49	5,56	4,85	4,29	3,83	3,83
		Amort. final	Fecha	20/02/2023	20/10/2020	10/02/2019	13/11/2017	08/12/2016	23/03/2016	31/08/2015	19/03/2015	19/03/2015
		Amort. final	Años	26,78	23,52	20,77	18,27	15,77	14,01	12,51	11,26	11,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	22,27	19,52	16,77	14,52	12,76	11,51	10,26	10,26
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2033	20/11/2030	20/02/2028	20/11/2025	20/02/2024	20/11/2022	20/08/2021	20/08/2021
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,52	16,77	14,52	12,76	11,51	10,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,65	26,11	23,18	20,61	18,27	16,23	14,50	13,04	11,52
		Amort. final	Fecha	04/01/2041	23/06/2037	20/07/2034	23/12/2031	20/08/2029	08/08/2027	14/11/2025	29/05/2024	29/05/2024
		Amort. final	Años	32,78	29,78	26,27	23,77	21,27	19,27	17,27	15,27	13,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	22,27	19,52	16,77	14,52	12,76	11,51	10,26	10,26
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2033	19/11/2030	19/02/2028	20/11/2025	20/02/2024	20/11/2022	20/08/2021	20/08/2021
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,52	16,77	14,52	12,76	11,51	10,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,81	33,00	30,55	27,95	25,56	23,35	21,32	19,49	17,78
		Amort. final	Fecha	02/03/2046	09/05/2044	27/11/2041	25/04/2039	04/12/2036	17/09/2034	07/09/2032	08/11/2030	08/11/2030
		Amort. final	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

Permuta 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	14.017	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	2.277.647.657,34	3.000.000.126,53
Medio	162.491,81	177.168,85
Mínimo	1.660,46	20.344,00
Máximo	559.889,39	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	2,93%	4,83%
Mínimo	1,63%	2,25%
Máximo	6,59%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	344	391
Mínimo	30/09/2011	31/12/2014
Máximo	31/03/2051	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,00%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,87%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,10%	0,10%	0,13%	0,35%
Tasa anual equivalente	0,95%	1,16%	1,22%	1,57%	4,11%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,79		
10,01 - 20%	0,04	16,87	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,13	25,79	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,26	35,74	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,38	45,57	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,91	55,83	0,04	55,00
60,01 - 70%	3,05	66,33	0,08	63,35
70,01 - 80%	40,31	76,09	14,60	79,64
80,01 - 90%	39,92	84,75	52,80	84,82
90,01 - 100%	15,01	92,87	32,40	95,67
Medio ponderado		81,28		87,52
Mínimo		1,02		15,26
Máximo		97,35		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,49%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,27%	1,25%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,20%	1,12%
Castilla y León	3,74%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,86%	3,92%
Cataluña	23,26%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,27%	12,46%
Extremadura	1,22%	1,21%
Galicia	3,44%	3,33%
Islas Baleares	3,51%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,32%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,31%	2,26%
Navarra	0,93%	0,88%
País Vasco	4,17%	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	2.650	903.723,92	1.218.948,00	45.744,95	2.168.416,87	15,56	441.833.319,50	444.001.736,37	73,14	81,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	270	223.036,12	317.861,86	359,29	541.257,27	3,88	46.200.706,30	46.741.963,57	7,70	81,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	33.296,99	55.823,91	1,91	89.122,81	0,64	5.512.376,94	5.601.499,75	0,92	82,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	76	125.468,72	199.474,27	27.835,86	352.778,85	2,53	12.778.096,53	13.130.875,38	2,16	83,02
De > 6 a < 12 Meses	75	221.288,30	345.048,92	88.510,06	654.847,28	4,70	13.727.090,70	14.381.937,98	2,37	84,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	92	409.569,32	654.789,58	154.696,55	1.219.055,45	8,75	16.115.523,40	17.334.578,85	2,86	88,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	546.312,00	889.110,23	158.774,90	1.594.197,13	11,44	15.265.790,97	16.859.988,10	2,78	88,66
De ≥ 2 Años	242	2.034.431,04	4.697.005,28	588.353,26	7.319.789,58	52,51	41.713.317,94	49.033.107,52	8,08	95,22
Subtotal	3.523	4.497.126,41	8.378.062,05	1.064.276,78	13.939.465,24	100,00	593.146.222,28	607.085.687,52	100,00	83,09
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	3.523	4.497.126,41	8.378.062,05	1.064.276,78	13.939.465,24		593.146.222,28	607.085.687,52		83,09