

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	46.947,45 563.369.400,00 46,95%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,6200% 20/02/2012 192,249808 Bruto 155,722344 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2012 "Pass-Through"	Asf Ba1sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	95.608,49 569.348.557,95 95,61%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,6600% 20/02/2012 401,183847 Bruto 324,958916 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	95.608,49 917.841.504,00 95,61%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,6800% 20/02/2012 406,017388 Bruto 328,874084 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	2,0100% 20/02/2012 508,083333 Bruto 411,547500 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	2,3100% 20/02/2012 583,916667 Bruto 472,972500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf Csf	BBB+ Baa3
Total		2.295.059.461,95	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	11,28	9,07	7,47	6,29	5,40	4,72	4,19	3,76	
		Fecha	01/03/2023	15/12/2020	10/05/2019	05/03/2018	14/04/2017	09/08/2016	28/01/2016	24/08/2015		
		Amort. final	Años	24,76	21,76	19,01	16,51	14,26	12,50	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/08/2033	20/11/2030	20/05/2028	20/02/2026	20/05/2024	20/02/2023	20/11/2021	
		Fecha	08/03/2023	22/12/2020	16/05/2019	11/03/2018	21/04/2017	15/08/2016	02/02/2016	28/08/2015		
		Amort. final	Años	26,27	23,27	20,26	17,76	15,50	13,76	12,26	11,01	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2038	20/02/2035	20/02/2032	20/08/2029	20/05/2027	20/08/2025	20/02/2024	20/11/2022	
		Fecha	01/03/2023	15/12/2020	10/05/2019	05/03/2018	14/04/2017	09/08/2016	28/01/2016	24/08/2015		
		Amort. final	Años	24,76	21,76	19,01	16,51	14,26	12,50	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/08/2033	20/11/2030	20/05/2028	20/02/2026	20/05/2024	20/02/2023	20/11/2021	
		Fecha	08/03/2023	22/12/2020	16/05/2019	11/03/2018	21/04/2017	15/08/2016	02/02/2016	28/08/2015		
		Amort. final	Años	26,27	23,27	20,26	17,76	15,50	13,76	12,26	11,01	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2038	20/02/2035	20/02/2032	20/08/2029	20/05/2027	20/08/2025	20/02/2024	20/11/2022	
		Fecha	01/03/2023	15/12/2020	10/05/2019	05/03/2018	14/04/2017	09/08/2016	28/01/2016	24/08/2015		
		Amort. final	Años	24,76	21,76	19,01	16,51	14,26	12,50	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/08/2033	20/11/2030	20/05/2028	20/02/2026	20/05/2024	20/02/2023	20/11/2021	
		Fecha	08/03/2023	22/12/2020	16/05/2019	11/03/2018	21/04/2017	15/08/2016	02/02/2016	28/08/2015		
		Amort. final	Años	26,27	23,27	20,26	17,76	15,50	13,76	12,26	11,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2038	20/02/2035	20/02/2032	20/08/2029	20/05/2027	20/08/2025	20/02/2024	20/11/2022	
		Fecha	01/03/2023	15/12/2020	10/05/2019	05/03/2018	14/04/2017	09/08/2016	28/01/2016	24/08/2015		
		Amort. final	Años	24,76	21,76	19,01	16,51	14,26	12,50	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/08/2033	20/11/2030	20/05/2028	20/02/2026	20/05/2024	20/02/2023	20/11/2021	
		Fecha	08/03/2023	22/12/2020	16/05/2019	11/03/2018	21/04/2017	15/08/2016	02/02/2016	28/08/2015		
		Amort. final	Años	26,27	23,27	20,26	17,76	15,50	13,76	12,26	11,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2038	20/02/2035	20/02/2032	20/08/2029	20/05/2027	20/08/2025	20/02/2024	20/11/2022	
		Fecha	01/03/2023	15/12/2020	10/05/2019	05/03/2018	14/04/2017	09/08/2016	28/01/2016	24/08/2015		
		Amort. final	Años	24,76	21,76	19,01	16,51	14,26	12,50	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/08/2033	20/11/2030	20/05/2028	20/02/2026	20/05/2024	20/02/2023	20/11/2021	
		Fecha	08/03/2023	22/12/2020	16/05/2019	11/03/2018	21/04/2017	15/08/2016	02/02/2016	28/08/2015		
		Amort. final	Años	26,27	23,27	20,26	17,76	15,50	13,76	12,26	11,01	
* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	89,35%	2.050.559.461,95	10,66%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	24,55%	563.369.400,00	40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,81%	569.348.557,95	19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	39,99%	917.841.504,00	32,00%	960.000.000,00	
Serie B	6,80%	156.000.000,00	3,86%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,86%	88.500.000,00	0,00%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.295.059.461,95		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		25.897.959,96	1,381%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.620.755,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.909.641,01	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	4,460%
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: 31/01/2012
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	13.673	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	2.183.752.052,04	3.000.000.126,53
Medio	159.712,72	177.168,85
Mínimo	2.836,56	20.344,00
Máximo	554.078,72	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	3,00%	4,83%
Mínimo	1,96%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	338	391
Mínimo	28/02/2014	31/12/2014
Máximo	31/10/2051	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,18%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,69%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,11%	0,09%	0,09%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,73%	1,32%	1,07%	1,12%	3,75%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,63		
10,01 - 20%	0,06	16,74	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,14	26,10	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,30	35,53	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,50	45,81	0,02	46,10
50,01 - 60%	1,24	55,79	0,04	55,00
60,01 - 70%	4,26	66,57	0,08	63,35
70,01 - 80%	42,77	75,60	14,60	79,64
80,01 - 90%	39,15	84,72	52,80	84,82
90,01 - 100%	11,59	92,67	32,40	95,67
Medio ponderado		80,15		87,52
Mínimo		0,97		15,26
Máximo		96,63		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,59%	15,73%
Aragón	1,83%	1,88%
Asturias	1,29%	1,25%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,20%	1,12%
Castilla y León	3,78%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,74%	3,92%
Cataluña	23,31%	24,03%
Ceuta	0,47%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,30%	12,46%
Extremadura	1,21%	1,21%
Galicia	3,49%	3,33%
Islas Baleares	3,51%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,05%	14,48%
Melilla	0,54%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
País Vasco	4,22%	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	2.512	853.701,09	1.164.012,11	11.849,59	2.029.562,79	19,91	411.259.040,36	413.288.603,15	74,43	80,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	335	284.817,80	399.173,92	524,80	684.516,52	6,71	56.183.091,01	56.867.607,53	10,24	81,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	27.757,47	47.699,38	1.121,61	76.578,46	0,75	4.719.134,82	4.795.713,28	0,86	81,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	112.534,35	153.469,85	14.714,80	280.719,00	2,75	10.630.581,99	10.911.300,99	1,96	80,61
De > 6 a < 12 Meses	93	241.874,01	397.702,49	94.856,24	734.432,74	7,20	15.561.035,61	16.295.468,35	2,93	83,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	81	349.691,15	571.601,07	128.943,75	1.050.235,97	10,30	13.971.489,48	15.021.725,45	2,71	85,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	272.956,40	445.740,05	64.732,01	783.428,46	7,68	7.468.376,19	8.251.804,65	1,49	89,63
De ≥ 2 Años	148	1.417.486,80	2.834.825,02	303.606,84	4.555.918,66	44,69	25.298.387,71	29.854.306,37	5,38	93,22
Subtotal	3.302	3.560.819,07	6.014.223,89	620.349,64	10.195.392,60	100,00	545.091.137,17	555.286.529,77	100,00	81,71
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	3.302	3.560.819,07	6.014.223,89	620.349,64	10.195.392,60		545.091.137,17	555.286.529,77		81,71