

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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

Depositarío 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	100.000,00 1.200.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2010% 21/05/2012 141,004182 Bruto 114,213387 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2012 "Pass-Through"	Asf Baa2sf	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% 21/05/2012 296,718862 Bruto 240,342278 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov		20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada		AAA Aaa
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	100.000,00 720.000.000,00 100,00%	100.000,00 720.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2610% 21/05/2012 301,500794 Bruto 244,215643 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A1sf	n.c. A1sf
Serie A3b ES0314149065	16/04/2012 1.440	100.000,00 144.000.000,00 100,00%	100.000,00 144.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2610% 21/05/2012 301,500794 Bruto 244,215643 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa1sf	n.c. Baa1sf
Serie A3c ES0314149073	16/04/2012 672	100.000,00 67.200.000,00 100,00%	100.000,00 67.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2610% 21/05/2012 301,500794 Bruto 244,215643 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba1sf	n.c. Ba1sf
Serie A3d ES0314149081	16/04/2012 288	100.000,00 28.800.000,00 100,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2610% 21/05/2012 301,500794 Bruto 244,215643 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba3sf	n.c. Ba3sf
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	1,5910% 21/05/2012 402,169444 Bruto 325,757250 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	1,8910% 21/05/2012 478,002778 Bruto 387,182250 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		3.000.000.000,00	3.960.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

% TACP Mensual
% TACP Anual equivalente

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	89,24%	2.028.665.331,30	10,76%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	18,58%	557.354.280,00	40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	18,78%	563.269.515,30	19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	32,00%	960.000.000,00	
Serie A3a	22,70%	681.031.152,00	0,00%	0,00	
Serie A3b	4,54%	136.206.230,40	0,00%	0,00	
Serie A3c	2,12%	63.562.907,52	0,00%	0,00	
Serie A3d	0,91%	27.241.246,08	0,00%	0,00	
Serie B	5,20%	156.000.000,00	3,89%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	2,95%	88.500.000,00	0,00%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.273.165.331,30		3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,98%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.652.938,19	0,957%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.441.884,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.912.595,96	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	4,041%
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: 30/04/2012
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	13.591	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	2.156.353.181,87	3.000.000.126,53
Medio	158.660,38	177.168,85
Mínimo	2.427,85	20.344,00
Máximo	551.519,50	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	2,98%	4,83%
Mínimo	1,50%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	335	391
Mínimo	28/02/2014	31/12/2014
Máximo	29/02/2052	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,24%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,64%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,06%	0,09%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,59%	0,72%	1,02%	1,01%	3,60%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,18		
10,01 - 20%	0,06	16,44	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,15	26,62	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,30	35,71	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,54	45,56	0,02	46,10
50,01 - 60%	1,30	55,65	0,04	55,00
60,01 - 70%	4,79	66,51	0,08	63,35
70,01 - 80%	43,81	75,42	14,60	79,64
80,01 - 90%	38,16	84,63	52,80	84,82
90,01 - 100%	10,86	92,47	32,40	95,67
120,01 - 130%	0,01	129,86		
Medio ponderado		79,72		87,52
Mínimo		2,80		15,26
Máximo		133,34		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,63%	15,73%
Aragón	1,94%	1,88%
Asturias	1,30%	1,25%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,21%	1,12%
Castilla y León	3,79%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,92%
Cataluña	23,17%	24,03%
Ceuta	0,47%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,35%	12,46%
Extremadura	1,20%	1,21%
Galicia	3,50%	3,33%
Islas Baleares	3,52%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,02%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,95%	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	2.407	813.234,77	1.083.507,64	10.725,05	1.907.467,46	18,56	383.649.038,65	385.556.506,11	71,62	80,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	377	327.393,52	462.408,73	252,15	790.054,40	7,69	64.827.825,66	65.617.880,06	12,19	81,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	38.533,35	60.081,66	1.230,86	99.845,87	0,97	6.126.505,93	6.226.351,80	1,16	80,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	82	129.012,71	210.344,81	30.939,12	370.296,64	3,60	13.971.202,28	14.341.498,92	2,66	81,70
De > 6 a < 12 Meses	77	207.258,75	295.537,65	75.506,59	578.302,99	5,63	12.107.080,37	12.685.383,36	2,36	83,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	354.141,50	577.420,81	139.457,53	1.071.019,84	10,42	14.044.614,54	15.115.634,38	2,81	85,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	278.389,39	459.719,39	68.345,29	806.454,07	7,85	7.997.003,00	8.803.457,07	1,64	87,87
De ≥ 2 Años	152	1.476.262,04	2.839.994,00	336.967,45	4.653.223,49	45,28	25.327.856,07	29.981.079,56	5,57	93,29
Subtotal	3.258	3.624.226,03	5.989.014,69	663.424,04	10.276.664,76	100,00	528.051.126,50	538.327.791,26	100,00	81,28
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	3.258	3.624.226,03	5.989.014,69	663.424,04	10.276.664,76		528.051.126,50	538.327.791,26		81,28