

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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
Société Générale

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	44.399,97 532.799.640,00 44,40%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3830% 20/05/2013 42,040605 Bruto 33,212078 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2013 "Pass-Through"	BBsf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	90.420,49 538.454.017,95 90,42%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4230% 20/05/2013 94,557227 Bruto 74,700209 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B2sf	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	89.031,42 641.026.224,00 94,13%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4430% 20/05/2013 97,506717 Bruto 77,030306 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa1sf	n.c. n.c.
Serie A3b ES0314149065	16/04/2012 1.440	94.587,66 136.206.230,40 100,00%	94.587,66 136.206.230,40	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4430% 20/05/2013 103,591880 Bruto 81,837585 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa1sf	n.c. n.c.
Serie A3c ES0314149073	16/04/2012 672	94.587,66 63.562.907,52 100,00%	94.587,66 63.562.907,52	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4430% 20/05/2013 103,591880 Bruto 81,837585 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2sf	n.c. n.c.
Serie A3d ES0314149081	16/04/2012 288	94.587,66 27.241.246,08 100,00%	94.587,66 27.241.246,08	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4430% 20/05/2013 103,591880 Bruto 81,837585 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B2sf	n.c. n.c.
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	0,7730% 20/05/2013 191,102778 Bruto 150,971195 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsfc Csf	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	1,0730% 20/05/2013 265,269444 Bruto 209,562861 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		2.183.790.265,95	3.000.000.000,00						

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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
Société Générale

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

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	12,00	9,79	8,12	6,85	5,89	5,15	4,54	4,07
		Amort. final	Fecha	18/02/2025	02/12/2022	02/04/2021	26/12/2019	09/01/2019	16/04/2018	05/09/2017	18/03/2017
			Años	23,51	20,76	18,01	15,51	13,50	12,01	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/11/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/02/2025	20/08/2023	20/08/2022
		Amort. final	Fecha	27/05/2025	22/02/2023	24/06/2021	21/03/2020	01/04/2019	26/06/2018	15/11/2017	18/05/2017
			Años	29,77	26,51	23,51	21,01	18,76	17,01	15,25	13,76
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2042	20/08/2039	20/08/2036	20/02/2034	20/11/2031	20/02/2030	20/05/2028	20/11/2026
		Amort. final	Fecha	12,00	9,79	8,12	6,85	5,89	5,15	4,54	4,07
			Fecha	18/02/2025	02/12/2022	02/04/2021	26/12/2019	09/01/2019	16/04/2018	05/09/2017	18/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/11/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/02/2025	20/08/2023	20/08/2022
		Amort. final	Fecha	12,27	10,01	8,35	7,09	6,11	5,35	4,74	4,24
			Años	27/05/2025	22/02/2023	24/06/2021	21/03/2020	01/04/2019	26/06/2018	15/11/2017	18/05/2017
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2042	20/08/2039	20/08/2036	20/02/2034	20/11/2031	20/02/2030	20/05/2028	20/11/2026
		Amort. final	Fecha	8,57	6,63	5,33	4,42	3,77	3,27	2,89	2,59
			Fecha	14/09/2021	05/10/2019	17/06/2018	23/07/2017	26/11/2016	30/05/2016	11/01/2016	22/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2031	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/11/2020	20/11/2019	20/02/2019
		Amort. final	Fecha	8,57	6,63	5,33	4,42	3,77	3,27	2,89	2,59
			Años	14/09/2021	05/10/2019	17/06/2018	23/07/2017	26/11/2016	30/05/2016	11/01/2016	22/09/2015
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2031	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/11/2020	20/11/2019	20/02/2019
		Amort. final	Fecha	20,49	17,38	14,69	12,52	10,80	9,44	8,35	7,46
			Fecha	12/08/2033	03/07/2030	26/10/2027	24/08/2025	07/12/2023	29/07/2022	26/06/2021	06/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/08/2024	20/05/2023	20/05/2022
		Amort. final	Fecha	23,26	20,26	17,51	15,25	13,25	11,50	10,25	9,25
			Años	20/05/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/08/2024	20/05/2023	20/05/2022
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,50	20,72	17,97	15,49	13,49	11,97	10,49	9,48
		Amort. final	Fecha	13/08/2036	05/11/2033	06/02/2031	12/08/2028	13/08/2026	07/02/2025	15/08/2023	12/08/2022
			Años	23,51	20,76	18,01	15,51	13,50	12,01	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/11/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/02/2025	20/08/2023	20/08/2022
		Amort. final	Fecha	25,01	21,94	19,26	16,85	14,77	13,04	11,60	10,41
			Fecha	19/02/2038	23/01/2035	20/05/2032	21/12/2029	23/11/2027	02/03/2026	23/09/2024	15/07/2023
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2040	20/11/2036	20/05/2034	20/11/2031	20/11/2029	20/11/2027	20/05/2026	20/11/2024
		Amort. final	Fecha	23,51	20,76	18,01	15,51	13,50	12,01	10,50	9,50
			Años	20/08/2036	20/11/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/02/2025	20/08/2023	20/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/11/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/02/2025	20/08/2023	20/08/2022
		Amort. final	Fecha	28,54	25,04	22,30	19,89	17,70	15,77	14,12	12,72
			Años	28/08/2041	28/02/2038	04/06/2035	06/01/2033	29/10/2030	25/11/2028	02/04/2027	07/11/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052
		Amort. final	Fecha	29,77	26,51	23,51	21,01	18,76	17,01	15,25	13,76
			Años	20/11/2042	20/08/2039	20/08/2036	20/02/2034	20/11/2031	20/02/2030	20/05/2028	20/11/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/11/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/02/2025	20/08/2023	20/08/2022
		Amort. final	Fecha	23,51	20,76	18,01	15,51	13,50	12,01	10,50	9,50
			Años	20/08/2036	20/11/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/02/2025	20/08/2023	20/08/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,37	32,86	31,01	29,22	27,56	26,04	24,66	23,42
		Amort. final	Fecha	26/06/2047	23/12/2045	17/02/2044	05/05/2042	06/09/2040	28/02/2039	12/10/2037	18/07/2036
			Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052
		Amort. final	Fecha	23,51	20,76	18,01	15,51	13,50	12,01	10,50	9,50
			Años	19/08/2036	20/11/2033	19/02/2031	19/08/2028	19/08/2026	19/02/2025	19/08/2023	19/08/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2036	20/11/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/02/2025	20/08/2023	20/08/2022
		Amort. final	Fecha	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78
			Años	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052
		Amort. final	Fecha	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78
			Años	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052	20/11/2052

* 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	88,80%	1.939.290.265,95	11,19%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	24,40%	532.799.640,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,66%	538.454.017,95		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	29,35%	641.026.224,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	6,24%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	2,91%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,25%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	7,14%	156.000.000,00	4,05%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,05%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		2.183.790.265,95			3.960.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,98%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.891.371,91	0,125%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.272.872,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.695.554,68	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	3,218%
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: 28/02/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores 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	13.248	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	2.051.219.259,52	3.000.000.126,53
Medio	154.832,37	177.168,85
Mínimo	2.858,03	20.344,00
Máximo	542.890,83	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	2,78%	4,83%
Mínimo	0,55%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	327	391
Mínimo	28/02/2014	31/12/2014
Máximo	31/12/2052	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,43%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,45%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,09%	0,07%	0,07%	0,27%
Tasa anual equivalente	0,85%	1,12%	0,89%	0,86%	3,21%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,48		
10,01 - 20%	0,06	15,95	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,20	26,27	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,40	35,21	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,79	45,85	0,02	46,10
50,01 - 60%	1,71	55,95	0,04	55,00
60,01 - 70%	9,21	67,01	0,08	63,35
70,01 - 80%	44,24	75,11	14,60	79,64
80,01 - 90%	34,67	84,32	52,80	84,82
90,01 - 100%	8,39	91,76	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,08	104,86		
110,01 - 120%	0,04	115,56		
120,01 - 130%	0,02	126,43		
Medio ponderado		78,31		87,52
Mínimo		1,83		15,26
Máximo		238,44		100,00

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,80%	15,73%
Aragón	1,96%	1,88%
Asturias	1,29%	1,25%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,22%	1,12%
Castilla y León	3,77%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,75%	3,92%
Cataluña	22,88%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,42%	12,46%
Extremadura	1,22%	1,21%
Galicia	3,55%	3,33%
Islas Baleares	3,55%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	13,90%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País Vasco	4,28%	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	1.658	619.818,49	722.306,81	9.300,37	1.351.425,67	14,18	260.713.290,10	262.064.715,77	63,38	78,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	335	271.243,46	355.134,04	4.986,48	631.363,98	6,63	55.471.841,21	56.103.205,19	13,57	79,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	65.575,45	75.406,42	6.487,53	147.469,40	1,55	10.449.690,66	10.597.160,06	2,56	78,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	155.102,31	217.154,15	23.443,75	395.700,21	4,15	16.064.417,48	16.460.117,69	3,98	80,54
De > 6 a < 12 Meses	109	341.620,56	447.991,96	108.830,46	898.442,98	9,43	17.564.971,81	18.463.414,79	4,47	81,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	385.217,38	571.785,23	116.057,57	1.073.060,18	11,26	14.336.396,97	15.409.457,15	3,73	81,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	329.826,44	512.466,14	91.537,80	933.830,38	9,80	8.917.544,14	9.851.374,52	2,38	86,34
De ≥ 2 Años	130	1.356.082,35	2.380.656,28	361.646,28	4.098.384,91	43,01	20.441.281,72	24.539.666,63	5,93	92,80
Subtotal	2.529	3.524.486,44	5.282.901,03	722.290,24	9.529.677,71	100,00	403.959.434,09	413.489.111,80	100,00	79,88
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	2.529	3.524.486,44	5.282.901,03	722.290,24	9.529.677,71		403.959.434,09	413.489.111,80		79,88