

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
Divisa: EUR



Fecha constitución
23/07/2007

NIF
G85172252
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

Audidores Fondo
Por determinar

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 margen 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	94.497,94 1.133.975.280,00 94,50%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,7440% 20/02/2008 1.145,651025 Bruto 939,433840 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	4,7840% 20/02/2008 1.222,577778 Bruto 1.002,513778 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600	100.000,00 960.000.000,00 100,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,8040% 20/02/2008 1.227,688889 Bruto 1.006,704889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	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% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1340% 20/02/2008 1.312,022222 Bruto 1.075,858222 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ A1	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	5,4340% 20/02/2008 1.388,688889 Bruto 1.138,724889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.933.975.280,00	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	Fecha	13/04/2009	16/11/2008	09/01/2008	17/07/2008	16/06/2008	27/05/2008	05/09/2008	28/04/2008
		Amort. final	Años	Fecha	3,30	2,30	1,80	1,30	1,05	1,05	0,80	0,80
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13/04/2009	16/11/2008	09/01/2008	17/07/2008	16/06/2008	27/05/2008	05/09/2008	28/04/2008
		Amort. final	Años	Fecha	3,30	2,30	1,80	1,30	1,05	1,05	0,80	0,80
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18/01/2018	08/07/2015	25/12/2013	17/11/2012	02/04/2012	07/06/2011	24/01/2011	17/09/2010
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2025	17/03/2022	17/09/2019	18/09/2017	17/03/2016	17/03/2015	17/03/2014	17/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18/01/2018	08/07/2015	25/12/2013	17/11/2012	02/04/2012	07/06/2011	24/01/2011	17/09/2010
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2025	17/03/2022	17/09/2019	17/09/2017	17/03/2016	17/03/2015	17/03/2014	17/06/2013
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	29/09/2026	16/08/2023	21/12/2020	18/11/2018	04/07/2017	01/06/2016	01/08/2015	24/03/2014
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2028	17/12/2024	17/06/2022	17/03/2020	18/06/2018	19/12/2016	17/12/2015	17/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	29/09/2026	16/08/2023	21/12/2020	18/11/2018	04/07/2017	01/06/2016	01/08/2015	24/03/2014
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2028	17/12/2024	17/06/2022	17/03/2020	17/12/2016	17/12/2015	17/12/2014	17/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13/04/2027	07/04/2024	01/11/2022	01/04/2020	05/03/2018	01/09/2017	17/12/2015	02/03/2015
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2032	17/06/2030	17/12/2027	17/09/2025	19/06/2023	17/09/2021	17/03/2020	17/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30/10/2027	20/02/2025	21/10/2022	11/08/2020	31/03/2019	12/02/2017	26/10/2016	26/11/2015
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13/04/2027	07/04/2024	01/11/2022	01/04/2020	05/03/2018	01/09/2017	17/12/2015	02/03/2015
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2032	17/06/2030	17/12/2027	17/09/2025	19/06/2023	17/09/2021	17/03/2020	17/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30/10/2027	20/02/2025	21/10/2022	11/08/2020	31/03/2019	12/02/2017	26/10/2016	26/11/2015
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046

* 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	% MC	A la emisión		
Clase A		91,67%	2.689.475.280,00	9,67%	91,85%	2.755.500.000,00
Serie A1		38,65%	1.133.975.280,00		40,00%	1.200.000.000,00
Serie A2		20,30%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00
Serie A3		32,72%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00
Serie B		5,32%	156.000.000,00	4,35%	5,20%	156.000.000,00
Serie C		3,02%	88.500.000,00	1,33%	2,95%	88.500.000,00
Emisión de Bonos			2.933.975.280,00			3.000.000.000,00
Fondo de Reserva		1,33%	39.000.000,00		1,30%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		80.341.131,70	4,546%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.446.847,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.884.851,34	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		707.712,32	6,584%
Préstamo Subordinado	0,00	39.000.000,00	7,584%

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
G85172252

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

Audidores Fondo
Por determinar

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.522	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.899.874.799,25	3.000.000.126,53	
Medio	175.515,97	177.168,85	
Mínimo	7.662,07	20.344,00	
Máximo	597.116,10	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,34%	4,83%	
Mínimo	2,85%	2,25%	
Máximo	6,88%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	386	391	
Mínimo	30/04/2011	31/12/2014	
Máximo	30/04/2047	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,23%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,64%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	4,73		
10,01 - 20%	0,00	16,44	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,03	26,08	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,07	35,39	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,08	46,20	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,12	56,16	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,29	64,49	0,08	63,35
70,01 - 80%	18,37	79,20	14,60	79,64
80,01 - 90%	50,06	84,75	52,80	84,82
90,01 - 100%	30,97	95,26	32,40	95,67
Medio ponderado		86,80		87,52
Mínimo		4,73		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,54%	0,57%		0,57%
Tasa anual equivalente	5,39%	6,32%	6,66%		6,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,73%	15,73%
Aragón	1,88%	1,88%
Asturias	1,26%	1,25%
Canarias	4,56%	4,57%
Cantabria	1,14%	1,12%
Castilla y León	3,63%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,94%	3,92%
Cataluña	24,03%	24,03%
Ceuta	0,45%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,42%	12,46%
Extremadura	1,19%	1,21%
Galicia	3,30%	3,33%
Islas Baleares	3,59%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	14,52%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,30%	2,26%
Navarra	0,89%	0,88%
País Vasco	4,06%	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										
Hasta 1 Mes	2.516	435.956,07	2.007.373,34	0,00	2.443.329,41	70,66	451.440.864,76	453.884.194,17	82,26	86,24
De 1 a 2 Meses	385	118.509,08	456.329,89	0,00	574.838,97	16,62	68.732.657,94	69.307.496,91	12,56	86,54
De 2 a 3 Meses	140	70.136,67	301.286,24	0,00	371.422,91	10,74	25.264.965,51	25.636.388,42	4,65	86,30
De 3 a 6 Meses	17	11.438,88	54.960,23	1.709,50	68.108,61	1,97	2.892.197,52	2.960.306,13	0,54	86,50
Subtotal	3.058	636.040,70	2.819.949,70	1.709,50	3.457.699,90	100,00	548.330.685,73	551.788.385,63	100,00	86,28
Dudosos (subjettivos)										
	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	3.058	636.040,70	2.819.949,70	1.709,50	3.457.699,90		548.330.685,73	551.788.385,63		86,28

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional