

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
G85172252
Sociedad Gestora
Europa de Titulación, 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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	100.000,00 1.200.000.000,00	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,4390% 20/11/2007 1.442,675000 Bruto 1.182,993500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	100.000,00 595.500.000,00	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,4790% 20/11/2007 1.455,675000 Bruto 1.193,653500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"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	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,4990% 20/11/2007 1.462,175000 Bruto 1.198,983500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"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	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8290% 20/11/2007 1.569,425000 Bruto 1.286,928500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ A1	A+ A1
Serie C ES0314149040	26/07/2007 885	100.000,00 88.500.000,00	100.000,00 88.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 20.Feb/May/Ago/Nov	5,1290% 20/11/2007 1.666,925000 Bruto 1.366,878500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		3.000.000.000,00	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años Fecha	7,22 16/11/2014	5,01 31/08/2012	3,84 07/03/2011	3,14 20/10/2010	2,68 05/05/2010	2,35 01/05/2010	2,11 10/08/2009	1,92 08/01/2009
	Amort. final	Años Fecha	13,98 20/08/2021	9,98 20/08/2017	7,48 20/02/2015	6,23 20/11/2013	5,23 20/11/2012	4,48 20/02/2012	3,97 20/08/2011	3,48 20/02/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,91 25/07/2013	4,08 29/09/2011	3,15 22/10/2010	2,58 31/03/2010	2,22 16/11/2009	1,95 13/08/2009	1,76 06/03/2009	1,61 04/09/2009
	Amort. final	Años Fecha	12,48 20/02/2020	8,73 20/05/2016	6,72 20/05/2014	5,48 20/02/2013	4,48 20/02/2012	3,97 20/08/2011	3,22 20/02/2011	3,22 20/11/2010
Serie A3	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,45 02/06/2025	13,02 09/03/2020	10,11 10/06/2017	8,19 11/05/2015	6,86 07/08/2014	5,90 22/07/2013	5,18 31/10/2012	4,61 04/08/2012
	Amort. final	Años Fecha	21,49 20/02/2029	16,73 20/05/2024	13,23 20/11/2020	10,73 20/05/2018	8,98 20/08/2016	7,72 20/05/2015	6,72 20/05/2014	5,98 20/08/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	16,07 20/08/2027	11,79 13/06/2019	9,10 10/02/2016	7,35 01/05/2015	6,16 27/10/2013	5,30 17/12/2012	4,66 28/04/2012	4,16 27/10/2011
	Amort. final	Años Fecha	19,98 20/08/2027	15,23 20/11/2022	11,98 20/08/2019	9,73 20/05/2017	8,23 20/11/2015	6,98 20/08/2014	6,23 20/11/2013	5,48 20/02/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	27,81 14/06/2035	23,82 18/06/2031	20,20 11/08/2027	17,15 18/10/2024	14,70 05/10/2022	12,78 06/05/2020	11,18 11/02/2018	9,95 08/09/2017
	Amort. final	Años Fecha	31,50 20/02/2039	27,74 20/05/2035	24,24 20/11/2031	20,99 20/08/2028	18,24 20/11/2025	15,98 20/08/2023	13,98 20/08/2021	12,48 20/02/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	27,83 22/06/2035	23,87 07/09/2031	20,36 01/05/2028	17,46 02/10/2025	15,12 10/08/2022	13,23 19/11/2020	11,70 05/12/2019	10,45 02/09/2018
	Amort. final	Años Fecha	19,98 20/08/2027	15,23 20/11/2022	11,98 20/08/2019	9,73 20/05/2017	8,23 20/11/2015	6,98 20/08/2014	6,23 20/11/2013	5,48 20/02/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	32,49 18/02/2040	29,57 20/03/2037	26,53 03/06/2034	23,62 04/08/2031	21,01 29/08/2028	18,73 20/05/2026	16,68 30/04/2024	14,98 17/08/2022
	Amort. final	Años Fecha	31,50 20/02/2039	27,74 20/05/2035	24,24 20/11/2031	20,99 20/08/2028	18,24 20/11/2025	15,98 20/08/2023	13,98 20/08/2021	12,48 20/02/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	25,50 23/02/2033	21,41 22/01/2029	18,02 09/03/2025	15,34 28/12/2022	13,22 16/11/2020	11,55 15/03/2019	10,20 11/10/2017	9,11 10/07/2016
	Amort. final	Años Fecha	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	32,49 18/02/2040	29,57 20/03/2037	26,53 03/06/2034	23,62 04/08/2031	21,01 29/08/2028	18,73 20/05/2026	16,68 30/04/2024	14,98 17/08/2022
	Amort. final	Años Fecha	31,50 20/02/2039	27,74 20/05/2035	24,24 20/11/2031	20,99 20/08/2028	18,24 20/11/2025	15,98 20/08/2023	13,98 20/08/2021	12,48 20/02/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	25,50 23/02/2033	21,41 22/01/2029	18,02 09/03/2025	15,34 28/12/2022	13,22 16/11/2020	11,55 15/03/2019	10,20 11/10/2017	9,11 10/07/2016
	Amort. final	Años Fecha	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047	39,75 20/05/2047

* 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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A		91,85%	2.755.500.000,00	9,45%	91,85%
Serie A1		40,00%	1.200.000.000,00	40,00%	1.200.000.000,00
Serie A2		19,85%	595.500.000,00	19,85%	595.500.000,00
Serie A3		32,00%	960.000.000,00	32,00%	960.000.000,00
Serie B		5,20%	156.000.000,00	4,25%	156.000.000,00
Serie C		2,95%	88.500.000,00	1,30%	88.500.000,00
Emisión de Bonos			3.000.000.000,00		3.000.000.000,00
Fondo de Reserva		1,30%	39.000.000,00	1,30%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	66.579.472,29	4,582%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.047.985,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.688.245,02		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.400.000,00	6,677%
Préstamo Subordinado	0,00	39.000.000,00	7,677%

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
G85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	16.815	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	2.971.840.382,33	3.000.000.126,53
Medio	176.737,46	177.168,85
Mínimo	20.310,16	20.344,00
Máximo	598.638,05	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	5,00%	4,83%
Mínimo	2,85%	2,25%
Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	389	391
Mínimo	31/12/2014	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)	96,21%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,66%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
10,01 - 20%	0,00	15,18	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,02	28,16	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,04	35,55	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,05	46,46	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,05	56,75	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,09	63,22	0,08	63,35
70,01 - 80%	15,74	79,52	14,60	79,64
80,01 - 90%	51,95	84,79	52,80	84,82
90,01 - 100%	32,07	95,54	32,40	95,67
Medio ponderado		87,32		87,52
Mínimo		11,84		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%				0,69%
Tasa anual equivalente	5,63%				7,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,72%	15,73%
Aragón	1,87%	1,88%
Asturias	1,25%	1,25%
Canarias	4,58%	4,57%
Cantabria	1,13%	1,12%
Castilla y León	3,65%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,93%	3,92%
Cataluña	24,03%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,46%	12,46%
Extremadura	1,21%	1,21%
Galicia	3,32%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	14,49%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,27%	2,26%
Navarra	0,88%	0,88%
País Vasco	4,09%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	2.560	456.196,46	1.919.400,23	0,00	2.375.596,69	89,98	458.988.544,70	461.364.141,39	93,25	86,70
De 1 a 2 Meses	190	61.631,90	202.864,93	0,00	264.496,83	10,02	33.153.252,31	33.417.749,14	6,75	85,98
Subtotal	2.750	517.828,36	2.122.265,16	0,00	2.640.093,52	100,00	492.141.797,01	494.781.890,53	100,00	86,65
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Hasta 1 Mes	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	2.750	517.828,36	2.122.265,16	0,00	2.640.093,52		492.141.797,01	494.781.890,53		86,65

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

Información adicional