

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	Amort. final 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	7,14	4,92	3,76	3,06	2,60	2,27	2,03	1,84		
	Amort. final	16/11/2014	31/08/2012	07/03/2011	20/10/2010	05/05/2010	01/05/2010	10/08/2009	08/01/2009		
Sin	Vida media	13,90	9,90	7,40	6,15	5,15	4,39	3,89	3,39		
	Amort. final	20/08/2021	20/08/2017	20/02/2015	20/11/2013	20/11/2012	20/02/2012	20/08/2011	20/02/2011		
Serie A2	Con	5,82	4,00	3,06	2,50	2,13	1,87	1,68	1,53		
	Amort. final	25/07/2013	29/09/2011	22/10/2010	31/03/2010	16/11/2009	13/08/2009	06/03/2009	04/09/2009		
Sin	Vida media	12,40	8,64	6,64	5,40	4,39	3,89	3,39	3,14		
	Amort. final	20/02/2020	20/05/2016	20/05/2014	20/02/2013	20/02/2012	20/08/2011	20/02/2011	20/11/2010		
Serie A3	Con	17,37	12,94	10,02	8,10	6,78	5,82	5,09	4,53		
	Amort. final	02/06/2025	09/03/2020	10/06/2017	11/05/2015	07/08/2014	22/07/2013	31/10/2012	04/08/2012		
Sin	Vida media	21,41	16,65	13,15	10,64	8,90	7,64	6,64	5,89		
	Amort. final	20/02/2029	20/05/2024	20/11/2020	20/05/2018	20/09/2016	20/05/2015	20/05/2014	20/08/2013		
Serie B	Con	15,99	11,71	9,01	7,27	6,08	5,22	4,58	4,08		
	Amort. final	22/09/2023	13/06/2019	10/02/2016	01/05/2015	27/10/2013	17/12/2012	28/04/2012	27/10/2011		
Sin	Vida media	19,90	15,15	11,90	9,64	8,15	6,89	6,15	5,40		
	Amort. final	20/08/2027	20/11/2022	20/08/2019	20/05/2017	20/11/2015	20/08/2014	20/11/2013	20/02/2013		
Serie C	Con	27,72	23,73	20,12	17,06	14,62	12,69	11,10	9,87		
	Amort. final	14/06/2035	18/06/2031	11/08/2027	18/10/2024	05/10/2022	06/05/2020	11/02/2018	08/09/2017		
Sin	Vida media	31,41	27,65	24,16	20,90	18,15	15,90	13,90	12,40		
	Amort. final	20/02/2039	20/05/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/08/2021	20/02/2020		
Serie B	Con	27,75	23,79	20,28	17,38	15,03	13,15	11,62	10,37		
	Amort. final	22/06/2035	07/09/2031	01/05/2028	02/10/2025	10/08/2022	19/11/2020	05/12/2019	02/09/2018		
Sin	Vida media	19,90	15,15	11,90	9,64	8,15	6,89	6,15	5,40		
	Amort. final	20/08/2027	20/11/2022	20/08/2019	20/05/2017	20/11/2015	20/08/2014	20/11/2013	20/02/2013		
Serie C	Con	32,41	29,49	26,45	23,54	20,93	18,65	16,60	14,89		
	Amort. final	18/02/2040	20/03/2037	03/06/2034	04/08/2031	29/08/2028	20/05/2026	30/04/2024	17/08/2022		
Sin	Vida media	31,41	27,65	24,16	20,90	18,15	15,90	13,90	12,40		
	Amort. final	20/02/2039	20/05/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/08/2021	20/02/2020		
Serie B	Con	25,42	21,33	17,94	15,25	13,14	11,46	10,12	9,03		
	Amort. final	23/02/2033	22/01/2029	09/03/2025	28/12/2022	16/11/2020	15/03/2019	11/10/2017	10/07/2016		
Sin	Vida media	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66		
	Amort. final	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047		
Serie C	Con	32,41	29,49	26,45	23,54	20,93	18,65	16,60	14,89		
	Amort. final	18/02/2040	20/03/2037	03/06/2034	04/08/2031	29/08/2028	20/05/2026	30/04/2024	17/08/2022		
Sin	Vida media	31,41	27,65	24,16	20,90	18,15	15,90	13,90	12,40		
	Amort. final	20/02/2039	20/05/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/08/2021	20/02/2020		
Emisión de Bonos	Con	25,42	21,33	17,94	15,25	13,14	11,46	10,12	9,03		
	Amort. final	23/02/2033	22/01/2029	09/03/2025	28/12/2022	16/11/2020	15/03/2019	11/10/2017	10/07/2016		
Fondo de Reserva	Con	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66	39,66		
	Amort. final	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	20/05/2047	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)						
	Actual		% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
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%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	2,95%	88.500.000,00	1,30%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
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	93.678.751,25	4,582%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.770.313,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.694.223,37		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	2.400.000,00	6,677%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	7,677%

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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

Audítores Fondo

Ernst&Young

Préstamo Subordinado

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.743	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.956.094.749,28	3.000.000.126,53	
Medio	176.557,05	177.168,85	
Mínimo	20.276,17	20.344,00	
Máximo	598.260,08	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,09%	4,83%	
Mínimo	2,85%	2,25%	
Máximo	6,57%	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)	96,22%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,65%	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	28,14	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,04	35,51	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,05	46,64	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,07	56,53	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,13	63,60	0,08	63,35
70,01 - 80%	16,33	79,46	14,60	79,64
80,01 - 90%	51,54	84,78	52,80	84,82
90,01 - 100%	31,82	95,47	32,40	95,67
Medio ponderado		87,21		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	0,43%	0,60%			0,60%
Tasa anual equivalente	5,04%	7,00%			7,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,73%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,24%	1,25%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,13%	1,12%
Castilla y León	3,65%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,93%	3,92%
Cataluña	24,04%	24,03%
Ceuta	0,45%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,46%	12,46%
Extremadura	1,21%	1,21%
Galicia	3,30%	3,33%
Islas Baleares	3,59%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	14,50%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,27%	2,26%
Navarra	0,89%	0,88%
País Vasco	4,07%	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	2.465	434.793,89	1.865.110,07	0,00	2.299.903,96	80,53	440.019.088,04	442.318.992,00	86,98	86,67
De 1 a 2 Meses	330	103.339,72	360.564,48	0,00	463.904,20	16,24	58.954.379,68	59.418.283,88	11,68	85,94
De 2 a 3 Meses	37	19.022,06	73.101,09	0,00	92.123,15	3,23	6.697.655,22	6.789.778,37	1,34	85,44
Subtotal	2.832	557.155,67	2.298.775,64	0,00	2.855.931,31	100,00	505.671.122,94	508.527.054,25	100,00	86,56
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	2.832	557.155,67	2.298.775,64	0,00	2.855.931,31		505.671.122,94	508.527.054,25		86,56

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

Información adicional