

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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

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	94.497,94 1.133.975.280,00	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	"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	4,7840% 20/02/2008 1.222.577778 Bruto 1.002.513778 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorata 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	4,8040% 20/02/2008 1.227.688889 Bruto 1.006.704889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorata 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	5,1340% 20/02/2008 1.312.022222 Bruto 1.075.858222 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorata 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	5,4340% 20/02/2008 1.388.688889 Bruto 1.138.724889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorata 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)											
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 amortización opcional *	Años	6,60	4,49	3,39	2,73	2,30	1,99	1,76	1,59	
		Fecha	07/04/2014	25/05/2012	19/04/2011	23/08/2010	17/03/2010	25/11/2009	09/03/2009	07/01/2009	
		Años	12,98	8,98	6,73	5,47	4,47	3,98	3,47	2,98	
	Sin amortización opcional *	Años	20,11/2020	20,11/2016	20,08/2014	20,05/2013	20,05/2012	20,11/2011	20,05/2011	20,11/2010	
		Fecha									
		Años	6,00	4,07	3,08	2,48	2,09	1,82	1,61	1,45	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	16,45	12,10	9,30	7,47	6,22	5,32	4,64	4,11	
		Fecha	05/07/2024	31/12/2019	16/03/2017	20/05/2015	17/02/2014	24/03/2013	19/07/2012	01/08/2012	
		Años	20,24	15,73	12,23	9,98	8,23	7,23	6,23	5,47	
	Sin amortización opcional *	Años	20,02/2028	20,08/2023	20,02/2020	20,11/2017	20,02/2016	20,02/2015	20,02/2014	20,05/2013	
		Fecha									
		Años	15,82	11,54	8,85	7,11	5,91	5,05	4,41	3,91	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	26,95	22,91	19,30	16,29	13,91	12,04	10,51	9,32	
		Fecha	11/05/2034	22/10/2030	15/03/2027	03/12/2024	25/10/2021	12/12/2019	31/05/2018	23/03/2017	
		Años	31,25	27,49	23,99	20,74	17,99	15,73	13,73	12,23	
	Sin amortización opcional *	Años	20,02/2039	20,05/2035	20,11/2031	20,08/2028	20,11/2025	20,08/2023	20,08/2021	20,02/2020	
		Fecha									
		Años	27,58	23,62	20,11	17,21	14,87	12,98	11,45	10,21	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	19,73	14,98	11,73	9,48	7,98	6,73	5,98	5,23	
		Fecha	20/08/2027	20/11/2022	20/08/2019	20/05/2017	20/11/2015	20/08/2014	20/11/2013	20/02/2013	
		Años	32,09	23,17	26,14	23,24	20,64	18,37	16,32	14,63	
	Sin amortización opcional *	Años	24,12/2039	23,01/2037	13,01/2034	19,02/2031	16,07/2028	04/09/2026	23,03/2024	27,10/2022	
		Fecha									
		Años	31,25	27,49	23,99	20,74	17,99	15,73	13,73	12,23	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	25,25	21,16	17,77	15,09	12,97	11,30	9,95	8,86	
		Fecha	23/02/2033	22/01/2029	09/03/2025	28/12/2022	16/11/2020	15/03/2019	11/10/2017	10/07/2016	
		Años	39,50	39,50	39,50	39,50	39,50	39,50	39,50	39,50	
	Sin amortización opcional *	Años	20,05/2047	20,05/2047	20,05/2047	20,05/2047	20,05/2047	20,05/2047	20,05/2047	20,05/2047	
		Fecha									
		Años	32,09	29,17	26,14	23,24	20,64	18,37	16,32	14,63	

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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		50.092.998,39	4,546%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.405.914,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.565.389,73	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		707.712,32	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: 30/11/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
G85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Oríginador/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	16.580	16.933	
Principales			
Pendiente vencimiento	2.916.481.303,97	3.000.000.126,53	
Medio	175.903,58	177.168,85	
Mínimo	7.681,74	20.344,00	
Máximo	597.499,11	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,29%	4,83%	
Mínimo	2,85%	2,25%	
Máximo	6,88%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	387	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)	96,23%	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
0,01 - 10%	0,00	4,74	0,00	16,95
10,01 - 20%	0,00	16,62	0,00	28,43
20,01 - 30%	0,02	26,59	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,07	35,45	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,06	46,34	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,11	56,12	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,23	64,32	0,08	63,35
70,01 - 80%	17,58	79,32	14,60	79,64
80,01 - 90%	50,61	84,76	52,80	84,82
90,01 - 100%	31,31	95,35	32,40	95,67
Medio ponderado		86,96		87,52
Mínimo		4,74		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,53%			0,59%
Tasa anual equivalente	6,45%	6,14%			6,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,75%	15,73%
Aragón	1,88%	1,88%
Asturias	1,25%	1,25%
Canarias	4,55%	4,57%
Cantabria	1,14%	1,12%
Castilla y León	3,62%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,94%	3,92%
Cataluña	24,02%	24,03%
Ceuta	0,45%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,44%	12,46%
Extremadura	1,20%	1,21%
Galicia	3,29%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	14,53%	14,48%
Melilla	0,54%	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	2.873	495.385,97	2.261.810,82	0,00	2.757.196,79	76,18	518.231.938,02	520.989.134,81	85,41
De 1 a 2 Meses	375	117.123,57	447.209,41	0,00	564.332,98	15,59	68.524.063,27	69.088.396,25	11,33
De 2 a 3 Meses	96	50.765,54	204.669,11	0,00	255.434,65	7,06	17.532.791,14	17.788.225,79	2,92
De 3 a 6 Meses	13	6.324,11	35.917,48	178,47	42.420,06	1,17	2.079.505,17	2.121.925,23	0,35
Subtotal	3.357	669.599,19	2.949.606,82	178,47	3.619.384,48	100,00	606.368.297,60	609.987.682,08	100,00
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
Total	3.357	669.599,19	2.949.606,82	178,47	3.619.384,48		606.368.297,60	609.987.682,08	86,58

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

Información adicional