

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	89.910,80 1.078.929.600,00	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,5180% 20/05/2008 1.015,542486 Bruto 832,744839 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2008 "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	4,5580% 20/05/2008 1.139,500000 Bruto 934,390000 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	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,5780% 20/05/2008 1.144,500000 Bruto 938,490000 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	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9080% 20/05/2008 1.227,000000 Bruto 1.006,140000 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	100.000,00 88.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 20.Feb/May/Ago/Nov	5,2080% 20/05/2008 1.302,000000 Bruto 1.067,640000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.878.929.600,00	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	Amortización	Vida media	Años	% 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	5,98	4,00	2,98	2,37	1,97	1,69	1,48	1,32		
	Amort. final	Fecha	Años	18/02/2014	28/02/2012	21/02/2011	14/07/2010	17/02/2010	11/06/2009	21/08/2009	23/06/2009		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,98	8,23	6,22	4,98	3,47	2,98	2,73	2,57			
	Amort. final	Fecha	Años	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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,53	11,28	8,61	6,88	5,70	4,84	4,21	3,71		
	Amort. final	Fecha	Años	09/05/2023	06/08/2019	10/05/2016	13/01/2015	11/09/2013	01/01/2013	13/05/2012	13/11/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,48	14,73	11,48	9,23	7,73	6,48	5,73	4,98	4,32		
	Amort. final	Fecha	Años	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 A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,15	22,07	18,48	15,53	13,21	11,40	9,99	8,78		
	Amort. final	Fecha	Años	16/04/2034	21/03/2030	19/08/2026	09/07/2023	13/05/2021	22/07/2019	22/02/2018	12/06/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,00	27,24	23,74	20,49	17,74	15,48	13,73	11,98	10,50		
	Amort. final	Fecha	Años	20/02/2039	20/05/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/11/2021	20/02/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,31	23,37	19,87	16,98	14,65	12,77	11,25	10,00		
	Amort. final	Fecha	Años	15/06/2035	07/06/2031	01/08/2028	17/02/2025	19/10/2022	12/02/2020	27/05/2019	27/02/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,70	28,79	25,77	22,89	20,31	18,04	15,48	13,73	12,32		
	Amort. final	Fecha	Años	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 amortización opcional *	Vida media	Años	24,98	20,90	17,53	14,86	12,75	11,09	9,75	8,66		
	Amort. final	Fecha	Años	14/02/2033	19/01/2029	09/06/2025	01/04/2023	27/11/2020	29/03/2019	26/11/2017	25/10/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,25	39,25	39,25	39,25	39,25	39,25	39,25	39,25	39,25		
	Amort. final	Fecha	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		

* 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	91,51%	2.634.429.600,00	9,84%	91,85%	2.755.500.000,00
Serie A1	37,48%	1.078.929.600,00		40,00%	1.200.000.000,00
Serie A2	20,68%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00
Serie A3	33,35%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00
Serie B	5,42%	156.000.000,00	4,42%	5,20%	156.000.000,00
Serie C	3,07%	88.500.000,00	1,35%	2,95%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		2.878.929.600,00			3.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,35%	39.000.000,00	1,30%		39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.318.692,51	4,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.795.046,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.525.358,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	643.374,84	6,358%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	7,358%

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	16.384	16.933	
Principales			
Pendiente vencimiento	2.866.871.481,19	3.000.000.126,53	
Medio	174.979,95	177.168,85	
Mínimo	16.081,41	20.344,00	
Máximo	596.344,98	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,39%	4,83%	
Mínimo	3,50%	2,25%	
Máximo	6,88%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	384	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	8,77	0,00	16,95
10,01 - 20%	0,01	15,71	0,00	28,43
20,01 - 30%	0,04	26,13	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,10	35,53	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,09	45,54	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,16	55,95	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,31	65,25	0,08	63,35
70,01 - 80%	19,58	79,08	14,60	79,64
80,01 - 90%	49,19	84,75	52,80	84,82
90,01 - 100%	30,52	95,14	32,40	95,67
Medio ponderado		86,59		87,52
Mínimo		8,77		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%	0,47%	0,50%		0,55%
Tasa anual equivalente	5,01%	5,49%	5,84%		6,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,73%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,26%	1,25%
Canarias	4,57%	4,57%
Cantabria	1,14%	1,12%
Castilla y León	3,61%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,92%
Cataluña	24,02%	24,03%
Ceuta	0,45%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,38%	12,46%
Extremadura	1,19%	1,21%
Galicia	3,29%	3,33%
Islas Baleares	3,60%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	14,59%	14,48%
Mejilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,31%	2,26%
Navarra	0,90%	0,88%
País Vasco	4,05%	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	2.953	496.441,36	2.377.575,84	0,00	2.874.017,20	65,79	526.680.065,13	529.554.082,33	80,81	86,50
De 1 a 2 Meses	433	134.949,30	545.355,38	0,00	680.304,68	15,57	77.505.956,85	78.186.261,53	11,93	86,00
De 2 a 3 Meses	199	101.935,24	441.955,64	0,00	543.890,88	12,45	36.133.882,98	36.677.773,86	5,60	86,54
De 3 a 6 Meses	51	36.993,25	182.231,06	273,31	219.497,62	5,02	9.180.658,30	9.400.155,92	1,43	86,63
De 6 a 12 Meses	8	6.485,25	41.332,70	2.918,36	50.736,31	1,16	1.453.260,94	1.503.997,25	0,23	86,08
Subtotal	3.644	776.804,40	3.588.450,62	3.191,67	4.368.446,69	100,00	650.953.824,20	655.322.270,89	100,00	86,44
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	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	3.644	776.804,40	3.588.450,62	3.191,67	4.368.446,69		650.953.824,20	655.322.270,89		86,44

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

Información adicional