

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	86.399,41 1.036.792.920,00 86,40%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	5,0190% 20/08/2008 1.108,187632 Bruto 908,713858 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2008 "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	5,0590% 20/08/2008 1.292,855566 Bruto 1.060,141556 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	5,0790% 20/08/2008 1.297,966667 Bruto 1.064,332667 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	5,4090% 20/08/2008 1.382,300000 Bruto 1.133,486000 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	5,7090% 20/08/2008 1.458,966667 Bruto 1.196,352667 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Total		2.836.792.920,00	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	5,76 03/02/2014	3,88 04/08/2012	2,88 17/04/2011	2,30 15/09/2010	1,91 27/04/2010	1,63 17/01/2010	1,43 11/05/2009	1,28 09/08/2009		
	Amort. final	Años Fecha	11,48 20/11/2019	7,98 20/05/2016	5,97 20/05/2014	4,73 20/02/2013	3,97 20/05/2012	3,47 20/11/2011	2,97 20/05/2011	2,47 20/11/2010		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,76 03/02/2014	3,88 04/08/2012	2,88 17/04/2011	2,30 15/09/2010	1,91 27/04/2010	1,63 17/01/2010	1,43 11/05/2009	1,28 09/08/2009		
	Amort. final	Años Fecha	11,48 20/11/2019	7,98 20/05/2016	5,97 20/05/2014	4,73 20/02/2013	3,97 20/05/2012	3,47 20/11/2011	2,97 20/05/2011	2,47 20/11/2010		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años Fecha	15,14 17/07/2023	10,99 24/05/2019	8,39 16/10/2016	6,70 02/11/2015	5,56 18/12/2013	4,73 20/02/2013	4,10 07/07/2012	3,62 13/01/2012		
	Amort. final	Años Fecha	18,98 20/05/2027	14,48 20/11/2022	11,23 20/08/2019	9,23 20/08/2017	7,48 20/11/2015	6,48 20/11/2014	5,73 20/02/2014	4,97 20/05/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	25,84 26/03/2034	21,80 03/12/2030	18,25 25/08/2026	15,40 19/10/2023	13,04 06/09/2021	11,24 24/08/2019	9,85 04/03/2018	8,71 02/11/2017		
	Amort. final	Años Fecha	30,49 20/11/2038	26,74 20/02/2035	23,24 20/08/2031	20,24 20/08/2028	17,23 20/08/2025	14,98 20/05/2023	13,23 20/08/2021	11,73 20/02/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	26,99 20/05/2035	23,08 25/06/2031	19,64 14/01/2028	16,79 03/10/2025	14,49 22/11/2022	12,64 14/01/2021	11,14 17/07/2019	9,91 24/04/2018		
	Amort. final	Años Fecha	18,98 20/05/2027	14,48 20/11/2022	11,23 20/08/2019	9,23 20/08/2017	7,48 20/11/2015	6,48 20/11/2014	5,73 20/02/2014	4,97 20/05/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	23,76 28/02/2032	19,64 14/01/2028	16,24 22/08/2024	13,60 01/03/2022	11,49 22/11/2019	9,89 18/04/2018	8,65 21/01/2017	7,65 22/01/2016		
	Amort. final	Años Fecha	30,49 20/11/2038	26,74 20/02/2035	23,24 20/08/2031	20,24 20/08/2028	17,23 20/08/2025	14,98 20/05/2023	13,23 20/08/2021	11,73 20/02/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	24,64 14/01/2033	20,62 01/07/2029	17,30 13/09/2025	14,67 27/01/2023	12,60 01/01/2021	10,96 13/05/2019	9,64 16/01/2018	8,57 21/12/2016		
	Amort. final	Años Fecha	38,99 20/05/2047	38,99 20/05/2047	38,99 20/05/2047	38,99 20/05/2047	38,99 20/05/2047	38,99 20/05/2047	38,99 20/05/2047	38,99 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	91,38%	2.592.292.920,00	9,99%	91,85%	2.755.500.000,00
Serie A1	36,55%	1.036.792.920,00		40,00%	1.200.000.000,00
Serie A2	20,99%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00
Serie A3	33,84%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00
Serie B	5,50%	156.000.000,00	4,49%	5,20%	156.000.000,00
Serie C	3,12%	88.500.000,00	1,37%	2,95%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		2.836.792.920,00			3.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,37%	39.000.000,00		1,30%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	48.749.302,92	4,859%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.930.668,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.787.140,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	579.037,36	6,859%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	7,859%

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	16.200	16.933
Principales		
Pendiente vencimiento	2.822.812.031,88	3.000.000.126,53
Medio	174.247,66	177.168,85
Mínimo	16.021,89	20.344,00
Máximo	595.155,72	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	5,38%	4,83%
Mínimo	3,50%	2,25%
Máximo	6,97%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	381	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)	96,21%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,67%	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	8,84	0,00	16,95
10,01 - 20%	0,01	15,53	0,00	28,43
20,01 - 30%	0,05	26,58	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,11	35,34	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,11	45,13	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,23	55,93	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,38	65,31	0,08	63,35
70,01 - 80%	21,39	78,92	14,60	79,64
80,01 - 90%	47,79	84,77	52,80	84,82
90,01 - 100%	29,93	94,96	32,40	95,67
Medio ponderado		86,29		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%	0,41%	0,44%		0,51%
Tasa anual equivalente	4,99%	4,81%	5,19%		5,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,69%	15,73%
Aragón	1,90%	1,88%
Asturias	1,25%	1,25%
Canarias	4,54%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,62%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,92%
Cataluña	24,02%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,35%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,32%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	14,63%	14,48%
Mejilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,90%	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	2.157	363.416,87	1.719.521,54	0,00	2.082.938,41	46,50	379.646.555,31	381.729.493,72	69,95	85,83
De 1 a 2 Meses	482	156.218,91	623.582,34	0,00	779.801,25	17,41	86.254.203,86	87.034.005,11	15,95	85,95
De 2 a 3 Meses	267	141.101,94	641.845,78	0,00	782.947,72	17,48	49.876.790,21	50.659.737,93	9,28	86,97
De 3 a 6 Meses	90	71.551,16	341.459,67	12.237,72	425.248,55	9,49	15.793.289,16	16.218.537,71	2,97	86,24
De 6 a 12 Meses	52	66.765,83	325.002,60	16.376,18	408.144,61	9,11	9.690.593,17	10.098.737,78	1,85	88,20
Subtotal	3.048	799.054,71	3.651.411,93	28.613,90	4.479.080,54	100,00	541.261.431,71	545.740.512,25	100,00	86,01
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	3.048	799.054,71	3.651.411,93	28.613,90	4.479.080,54		541.261.431,71	545.740.512,25		86,01

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

Información adicional