

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

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 1.038.792.920,00 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	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	5,63	3,77	2,81	2,24	1,86	1,60	1,40	1,25
		Fecha	13/02/2014	04/06/2012	22/04/2011	25/09/2010	05/11/2010	02/03/2010	23/11/2009	28/09/2009	28/09/2009
	Amort. final	Vida media	Años	11,40	7,89	5,89	4,65	3,89	3,39	2,89	2,64
		Fecha	20/11/2019	20/05/2016	20/05/2014	20/02/2013	20/05/2012	20/11/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	3,77	2,81	2,24	1,86	1,60	1,40	1,25
		Fecha	13/02/2014	04/06/2012	22/04/2011	25/09/2010	05/11/2010	02/03/2010	23/11/2009	28/09/2009	28/09/2009
	Amort. final	Vida media	Años	11,40	7,89	5,89	4,65	3,89	3,39	2,89	2,64
		Fecha	20/11/2019	20/05/2016	20/05/2014	20/02/2013	20/05/2012	20/11/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,05	10,92	8,33	6,66	5,51	4,69	4,07	3,60
		Fecha	16/07/2023	28/05/2019	25/10/2016	24/02/2015	01/02/2014	03/09/2013	26/07/2012	02/02/2012	02/02/2012
	Amort. final	Vida media	Años	18,90	14,40	11,15	9,15	7,65	6,39	5,65	4,89
		Fecha	20/05/2027	20/11/2022	20/08/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/11/2014	20/02/2014	20/05/2013	20/05/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	21,73	18,19	15,34	13,05	11,26	9,80	8,67
		Fecha	30/03/2034	19/03/2030	09/03/2026	30/10/2023	16/07/2021	10/01/2019	17/04/2018	27/02/2017	27/02/2017
	Amort. final	Vida media	Años	30,41	26,66	23,15	20,15	17,40	15,15	13,15	11,65
		Fecha	20/11/2038	20/02/2035	20/08/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/08/2021	20/02/2020	20/02/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,92	23,02	19,59	16,75	14,45	12,60	11,11	9,88
		Fecha	25/05/2035	07/03/2031	26/01/2028	25/03/2025	12/08/2022	02/02/2021	08/05/2019	15/05/2018	15/05/2018
	Amort. final	Vida media	Años	18,90	14,40	11,15	9,15	7,65	6,39	5,65	4,89
		Fecha	20/05/2027	20/11/2022	20/08/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/11/2014	20/02/2014	20/05/2013	20/05/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,69	19,57	16,18	13,55	11,49	9,90	8,61	7,61
		Fecha	03/02/2032	20/01/2028	31/08/2024	15/01/2022	24/12/2019	21/05/2018	02/06/2017	02/08/2016	02/08/2016
	Amort. final	Vida media	Años	30,41	26,66	23,15	20,15	17,40	15,15	13,15	11,65
		Fecha	20/11/2038	20/02/2035	20/08/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/08/2021	20/02/2020	20/02/2020
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,57	20,56	17,25	14,63	12,56	10,92	9,61	8,54
		Fecha	18/01/2033	15/01/2029	24/09/2025	02/10/2023	17/01/2021	31/05/2019	02/05/2018	01/11/2017	01/11/2017
	Amort. final	Vida media	Años	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91	38,91
		Fecha	20/05/2047	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	91,38%	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	76.004.212,13	4,838%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.938.717,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.143.687,00		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	579.037,36	6,855%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	7,855%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

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

Origenador/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	16.138	16.933	
Principales			
Pendiente vencimiento	2.807.798.444,72	3.000.000.126,53	
Medio	173.986,77	177.168,85	
Mínimo	16.001,50	20.344,00	
Máximo	594.755,82	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,44%	4,83%	
Mínimo	3,50%	2,25%	
Máximo	6,97%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	380	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)	96,14%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,74%	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	8,83	0,00	16,95
10,01 - 20%	0,01	15,67	0,00	28,43
20,01 - 30%	0,05	26,74	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,11	35,39	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,11	45,24	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,25	55,95	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,39	65,30	0,08	63,35
70,01 - 80%	21,92	78,85	14,60	79,64
80,01 - 90%	47,47	84,77	52,80	84,82
90,01 - 100%	29,68	94,89	32,40	95,67
Medio ponderado		86,19		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	0,44%	0,42%	0,44%	0,51%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,12%	4,90%	5,13%	5,91%	5,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,70%	15,73%
Aragón	1,90%	1,88%
Asturias	1,25%	1,25%
Canarias	4,53%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,63%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,91%	3,92%
Cataluña	24,03%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,34%	12,46%
Extremadura	1,16%	1,21%
Galicia	3,31%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	14,65%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,90%	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	2.895	495.682,97	2.293.563,21	0,00	2.789.246,18	50,57	511.063.443,11	513.852.689,29	74,49	86,10
De 1 a 2 Meses	501	155.843,75	645.351,23	0,00	801.194,98	14,52	88.460.389,68	89.261.584,66	12,94	85,59
De 2 a 3 Meses	290	147.830,41	690.077,52	0,00	837.907,93	15,19	53.555.439,67	54.393.347,60	7,88	86,65
De 3 a 6 Meses	93	79.661,10	359.238,46	3.399,32	442.298,88	8,02	16.951.781,76	17.394.080,64	2,52	86,52
De 6 a 12 Meses	80	99.809,28	503.802,82	41.772,95	645.385,05	11,70	14.294.439,02	14.939.824,07	2,17	88,59
Subtotal	3.859	978.827,51	4.492.033,24	45.172,27	5.516.033,02	100,00	684.325.493,24	689.841.526,26	100,00	86,14
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	3.859	978.827,51	4.492.033,24	45.172,27	5.516.033,02		684.325.493,24	689.841.526,26		86,14

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