

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	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	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
Serie A1	Con amortización opcional *	Años Fecha	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Sin amortización opcional *	Años Fecha	5,68	3,78	2,81	2,23	1,85	1,58	1,38	1,23
			23/04/2014	06/01/2012	06/12/2011	13/11/2010	27/06/2010	21/03/2010	01/07/2010	11/12/2009
Serie A1	Amort. final	Años Fecha	11,26	7,75	5,75	4,51	3,75	3,25	2,75	2,50
			20/11/2019	20/05/2016	20/05/2014	20/02/2013	20/05/2012	20/11/2011	20/05/2011	20/02/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	14,90	10,79	8,21	6,56	5,43	4,61	4,00	3,52
			07/12/2023	06/01/2019	11/04/2016	03/11/2015	21/01/2014	30/03/2013	19/08/2012	26/02/2012
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años Fecha	18,76	14,26	11,26	9,01	7,51	6,25	5,51	4,75
			20/05/2027	20/11/2022	20/11/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/11/2014	20/02/2014	20/05/2013
Serie A2	Amort. final	Años Fecha	14,90	10,79	8,21	6,56	5,43	4,61	4,00	3,52
			07/12/2023	06/01/2019	11/04/2016	03/11/2015	21/01/2014	30/03/2013	19/08/2012	26/02/2012
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años Fecha	18,76	14,26	11,26	9,01	7,51	6,25	5,51	4,75
			20/05/2027	20/11/2022	20/11/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/11/2014	20/02/2014	20/05/2013
Serie A3	Con amortización opcional *	Años Fecha	25,64	21,61	18,15	15,24	12,96	11,17	9,78	8,65
			04/03/2034	27/03/2030	10/08/2026	11/12/2023	31/07/2021	18/10/2019	29/05/2018	04/11/2017
Serie A3	Sin amortización opcional *	Años Fecha	30,27	26,52	23,27	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76
			20/11/2038	20/02/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/11/2021	20/05/2020
Serie A3	Amort. final	Años Fecha	26,79	22,91	19,49	16,65	14,37	12,53	11,04	9,81
			30/05/2035	13/07/2031	02/09/2028	04/11/2025	29/12/2022	25/02/2021	30/08/2019	06/11/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	18,76	14,26	11,26	9,01	7,51	6,25	5,51	4,75
			20/05/2027	20/11/2022	20/11/2019	20/08/2017	20/02/2016	20/11/2014	20/02/2014	20/05/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	23,56	19,45	16,12	13,45	11,40	9,81	8,58	7,58
			03/05/2032	27/01/2028	29/09/2024	29/01/2022	01/09/2020	06/08/2018	16/03/2017	17/03/2016
Serie B	Amort. final	Años Fecha	30,27	26,52	23,27	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76
			20/11/2038	20/02/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/11/2021	20/05/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	24,44	20,44	17,15	14,53	12,48	10,85	9,54	8,47
			22/01/2033	24/01/2029	10/08/2025	27/02/2023	02/07/2021	22/06/2019	03/02/2018	02/06/2017
Serie B	Amort. final	Años Fecha	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
			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 amortización opcional *	Años Fecha	23,56	19,45	16,12	13,45	11,40	9,81	8,58	7,58
			03/05/2032	27/01/2028	29/09/2024	29/01/2022	01/09/2020	06/08/2018	16/03/2017	17/03/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	30,27	26,52	23,27	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76
			20/11/2038	20/02/2035	20/11/2031	20/08/2028	20/11/2025	20/08/2023	20/11/2021	20/05/2020
Serie C	Amort. final	Años Fecha	24,44	20,44	17,15	14,53	12,48	10,85	9,54	8,47
			22/01/2033	24/01/2029	10/08/2025	27/02/2023	02/07/2021	22/06/2019	03/02/2018	02/06/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
			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%	1.038.792.920,00		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	105.049.360,74	4,834%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.751.326,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.110.317,00		
Activo			
Disponible	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: 31/07/2008
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

Audítores Fondo

Ernst&Young

Préstamo Subordinado

BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.065	16.933	
Principales			
Pendiente vencimiento	2.791.564.420,24	3.000.000.126,53	
Medio	173.766,85	177.168,85	
Mínimo	4.601,68	20.344,00	
Máximo	594.354,18	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,53%	4,83%	
Mínimo	3,50%	2,25%	
Máximo	7,11%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	379	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)	96,11%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,77%	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	8,04	0,00	16,95
10,01 - 20%	0,01	15,90	0,00	28,43
20,01 - 30%	0,06	27,34	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,12	35,56	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,11	45,04	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,26	55,88	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,42	65,37	0,08	63,35
70,01 - 80%	22,37	78,78	14,60	79,64
80,01 - 90%	47,19	84,77	52,80	84,82
90,01 - 100%	29,45	94,84	32,40	95,67
Medio ponderado		86,09		87,52
Mínimo		1,86		15,26
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,45%	0,43%	0,47%	0,50%
Tasa anual equivalente	5,37%	5,28%	5,08%	5,52%	5,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,66%	15,73%
Aragón	1,90%	1,88%
Asturias	1,26%	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	24,02%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,33%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,31%	3,33%
Islas Baleares	3,59%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	14,67%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,91%	0,88%
País Vasco	4,09%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.199	443.751,97	2.027.546,99	0,00	2.471.298,96	52,98	389.332.392,83	391.803.691,79	81,41	85,66
De > 1 a ≤ 2 Mes	283	139.364,95	651.019,67	121,44	790.506,06	16,95	49.911.280,48	50.701.786,54	10,54	85,98
De > 2 a ≤ 3 Mes	46	30.920,46	159.024,64	0,00	189.945,10	4,07	8.442.834,89	8.632.779,99	1,79	87,75
De > 3 a ≤ 6 Mes	83	87.688,88	402.447,36	8.094,70	498.230,94	10,68	15.445.307,73	15.943.538,67	3,31	87,76
De > 6 a < 12 Meses	73	107.324,87	532.119,02	47.324,45	686.768,34	14,72	13.124.954,59	13.811.722,93	2,87	89,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	2.961,62	20.844,77	3.778,39	27.584,78	0,59	344.516,94	372.101,72	0,08	85,63
Subtotal	2.686	812.012,75	3.793.002,45	59.318,98	4.664.334,18	100,00	476.601.287,46	481.265.621,64	100,00	85,90
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.686	812.012,75	3.793.002,45	59.318,98	4.664.334,18		476.601.287,46	481.265.621,64		85,90

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

Información adicional