

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, 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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	59.716,00 716.592.000,00	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,0190% 20/11/2009 155,507099 Bruto 127,515821 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2009 "Pass-Through"	AAA Aa1	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	1,0590% 20/11/2009 270,633333 Bruto 221,919333 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	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	1,0790% 20/11/2009 275,744444 Bruto 226,110444 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	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	1,4090% 20/11/2009 360,077778 Bruto 295,263778 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	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	1,7090% 20/11/2009 436,744444 Bruto 358,130444 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B3	BBB+ Baa3
Total		2.516.592.000,00	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	Fecha	4,21	2,95	2,27	1,85	1,56	1,35	1,20	1,07
		Años	Fecha	14/11/2013	13/09/2012	12/07/2011	07/06/2011	23/03/2011	01/06/2011	11/10/2010	26/09/2010
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	Años	Fecha	4,21	2,95	2,27	1,85	1,56	1,35	1,20
					20/08/2017	20/05/2015	20/11/2013	20/02/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	Fecha	11,47	8,44	6,57	5,33	4,47	3,84	3,36	2,98
		Años	Fecha	14/02/2021	02/06/2018	24/03/2016	29/12/2014	18/02/2014	07/04/2013	01/08/2013	24/08/2012
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	Años	Fecha	11,47	8,44	6,57	5,33	4,47	3,84	3,36
					20/02/2025	20/05/2021	20/11/2018	20/02/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/05/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	Fecha	22,66	19,12	16,03	13,59	11,62	10,08	8,90	7,86
		Años	Fecha	21/04/2032	10/07/2028	09/05/2025	29/03/2023	04/10/2021	28/09/2019	22/07/2018	07/10/2017
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	Años	Fecha	22,66	19,12	16,03	13,59	11,62	10,08	8,90
					20/11/2036	20/11/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	20,47	18,97	14,09	11,88	10,14	8,79	7,74	6,85
		Años	Fecha	02/12/2030	14/08/2026	30/09/2023	16/07/2021	18/10/2019	06/12/2018	27/05/2017	07/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	Años	Fecha	20,47	18,97	14,09	11,88	10,14	8,79	7,74
					20/11/2036	20/11/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	21,51	17,99	15,17	12,95	11,20	9,80	8,67	7,75
		Años	Fecha	27/02/2031	21/08/2027	27/10/2024	08/10/2022	11/10/2020	18/06/2019	05/02/2018	28/05/2017
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	Años	Fecha	21,51	17,99	15,17	12,95	11,20	9,80	8,67
					20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049	20/08/2049

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	90,28%	2.272.092.000,00	9,72%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	28,47%	716.592.000,00		40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,66%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	38,15%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00	
Serie B	6,20%	156.000.000,00	3,52%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,52%	88.500.000,00	0,00%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.516.592.000,00			3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,30%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.831.010,33	0,770%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.804.169,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.053.920,80		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		257.349,96	2,843%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	3,843%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, 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	14.995	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.557.102.063,13	3.000.000.126,53	
Medio	170.530,31	177.168,85	
Mínimo	2.720,90	20.344,00	
Máximo	577.433,28	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,20%	4,83%	
Mínimo	1,41%	2,25%	
Máximo	7,13%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	365	391	
Mínimo	31/01/2010	31/12/2014	
Máximo	31/05/2049	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,48%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,40%	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	6,92		
10,01 - 20%	0,01	16,00	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,08	26,35	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,15	35,10	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,25	45,51	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,39	56,10	0,04	55,00
60,01 - 70%	0,95	66,07	0,08	63,35
70,01 - 80%	29,10	77,96	14,60	79,64
80,01 - 90%	44,11	84,97	52,80	84,82
90,01 - 100%	24,95	94,23	32,40	95,67
Medio ponderado		84,72		87,52
Mínimo		1,78		15,26
Máximo		99,80		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,27%	0,57%	0,57%	0,53%
Tasa anual equivalente	1,68%	3,22%	6,60%	6,63%	6,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,89%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,23%	1,25%
Canarias	4,58%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,68%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,92%
Cataluña	23,68%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,15%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,40%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,79%	14,48%
Mejilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,92%	0,88%
Pais Vasco	4,20%	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	2.470	730.637,28	1.392.980,32	1.694,74	2.125.312,34	15,62	428.070.244,01	430.195.556,35	67,09	84,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	304	228.168,59	507.520,83	-24,70	735.664,72	5,41	53.091.662,17	53.827.326,89	8,39	86,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	26.934,12	70.739,77	165,32	97.839,21	0,72	5.105.268,11	5.203.107,32	0,81	84,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	132	172.358,27	558.782,26	30.091,34	761.231,87	5,59	24.663.210,29	25.424.442,16	3,97	87,19
De > 6 a < 12 Meses	265	530.648,08	2.030.139,69	269.679,59	2.830.467,36	20,80	47.065.371,74	49.895.839,10	7,78	88,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	286	792.737,75	3.574.663,95	442.541,44	4.809.943,14	35,35	51.641.809,83	56.451.752,97	8,80	91,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	98	371.800,55	1.647.518,29	158.763,79	2.178.082,63	16,01	17.443.595,43	19.621.678,06	3,06	94,00
De ≥ 2 Años	3	7.256,24	57.897,70	4.137,43	69.291,37	0,51	510.122,32	579.413,69	0,09	89,56
Subtotal	3.589	2.860.540,88	9.840.242,81	907.048,95	13.607.832,64	100,00	627.591.283,90	641.199.116,54	100,00	85,84
Dudosos (subjetivos)										
	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	3.589	2.860.540,88	9.840.242,81	907.048,95	13.607.832,64		627.591.283,90	641.199.116,54		85,84

Información adicional