

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
IKIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuda Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	44.913,45 538.961.400,00 44,91%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3510% 20/02/2013 40,287365 Bruto 31,827018 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2013 "Pass-Through"	BBsf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	91.466,20 544.681.221,00 91,47%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3910% 20/02/2013 91,395060 Bruto 72,202097 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov		20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada		AAA Aaa
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	90.425,71 651.065.112,00 95,60%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4110% 20/02/2013 94,977137 Bruto 75,031938 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa1sf	n.c. n.c.
Serie A3b ES0314149065	16/04/2012 1.440	94.587,66 136.206.230,40 100,00%	94.587,66 136.206.230,40	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4110% 20/02/2013 99,348572 Bruto 78,485372 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa1sf	n.c. n.c.
Serie A3c ES0314149073	16/04/2012 672	94.587,66 63.562.907,52 100,00%	94.587,66 63.562.907,52	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4110% 20/02/2013 99,348572 Bruto 78,485372 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2sf	n.c. n.c.
Serie A3d ES0314149081	16/04/2012 288	94.587,66 27.241.246,08 100,00%	94.587,66 27.241.246,08	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4110% 20/02/2013 99,348572 Bruto 78,485372 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B2sf	n.c. n.c.
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% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,7410% 20/02/2013 189,366667 Bruto 149,599667 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf Csf	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	1,0410% 20/02/2013 266,033333 Bruto 210,166333 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		2.206.218.117,00	3.000.000.000,00						

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuda Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% 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	12,18	9,92	8,26	6,99	6,02	5,25	4,67	4,17	
		Fecha	21/01/2025	20/10/2022	22/02/2021	14/11/2019	25/11/2018	20/02/2018	20/07/2017	19/01/2017	19/01/2017	19/01/2017
	Amort. final	Años	23,76	20,76	18,26	15,76	13,76	12,01	10,75	9,50	8,54	7,64
		Fecha	20/08/2036	20/08/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/05/2022	20/05/2022	20/05/2022
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,45	10,17	8,49	7,22	6,24	5,47	4,86	4,36	
		Fecha	01/05/2025	20/01/2023	17/05/2021	08/02/2020	15/02/2019	10/05/2018	27/09/2017	29/03/2017	29/03/2017	29/03/2017
	Amort. final	Años	30,02	27,02	23,76	21,51	19,26	17,26	15,51	14,01	12,51	11,01
		Fecha	20/11/2042	20/11/2039	20/08/2036	20/05/2034	20/02/2032	20/02/2030	20/05/2028	20/11/2026	20/11/2026	20/11/2026
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	9,92	8,26	6,99	6,02	5,25	4,67	4,17	
		Fecha	21/01/2025	20/10/2022	22/02/2021	14/11/2019	25/11/2018	20/02/2018	20/07/2017	19/01/2017	19/01/2017	19/01/2017
	Amort. final	Años	23,76	20,76	18,26	15,76	13,76	12,01	10,75	9,50	8,54	7,64
		Fecha	20/08/2036	20/08/2033	20/02/2031	20/08/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/05/2022	20/05/2022	20/05/2022
Serie A3b	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,45	10,17	8,49	7,22	6,24	5,47	4,86	4,36	
		Fecha	01/05/2025	20/01/2023	17/05/2021	08/02/2020	15/02/2019	10/05/2018	27/09/2017	29/03/2017	29/03/2017	29/03/2017
	Amort. final	Años	30,02	27,02	23,76	21,51	19,26	17,26	15,51	14,01	12,51	11,01
		Fecha	20/11/2042	20/11/2039	20/08/2036	20/05/2034	20/02/2032	20/02/2030	20/05/2028	20/11/2026	20/11/2026	20/11/2026
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	6,79	5,47	4,56	3,90	3,40	3,01	2,70	
		Fecha	23/08/2021	03/09/2019	11/05/2018	10/06/2017	11/10/2016	12/04/2016	23/11/2015	02/08/2015	02/08/2015	02/08/2015
	Amort. final	Años	18,26	15,01	12,50	10,50	9,01	8,01	7,00	6,25	5,50	4,75
		Fecha	20/02/2031	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/11/2020	20/11/2019	20/02/2019	20/02/2019	20/02/2019
Serie A3d	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	6,79	5,47	4,56	3,90	3,40	3,01	2,70	
		Fecha	23/08/2021	03/09/2019	11/05/2018	10/06/2017	11/10/2016	12/04/2016	23/11/2015	02/08/2015	02/08/2015	02/08/2015
	Amort. final	Años	18,26	15,01	12,50	10,50	9,01	8,01	7,00	6,25	5,50	4,75
		Fecha	20/02/2031	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/11/2020	20/11/2019	20/02/2019	20/02/2019	20/02/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,79	17,67	14,95	12,76	11,02	9,64	8,54	7,64	
		Fecha	31/08/2033	16/07/2030	30/10/2027	19/08/2025	24/11/2023	10/07/2022	01/06/2021	08/07/2020	08/07/2020	08/07/2020
	Amort. final	Años	23,51	20,51	17,76	15,51	13,50	11,76	10,50	9,50	8,54	7,64
		Fecha	20/05/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/08/2024	20/05/2023	20/05/2022	20/05/2022	20/05/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,79	17,67	14,95	12,76	11,02	9,64	8,54	7,64	
		Fecha	31/08/2033	16/07/2030	30/10/2027	19/08/2025	24/11/2023	10/07/2022	01/06/2021	08/07/2020	08/07/2020	08/07/2020
	Amort. final	Años	23,51	20,51	17,76	15,51	13,50	11,76	10,50	9,50	8,54	7,64
		Fecha	20/05/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/08/2024	20/05/2023	20/05/2022	20/05/2022	20/05/2022

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		A la emisión			
		% MC		% MC		
Clase A	88,92%	1.961.718.117,00	11,08%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	24,43%	538.961.400,00	30,30%	1.200.000.000,00		
Serie A2	24,68%	544.681.221,00	15,04%	595.500.000,00		
Serie A3	0,00%	0,00	24,24%	960.000.000,00		
Serie A3a	29,51%	651.065.112,00	18,18%	720.000.000,00		
Serie A3b	6,17%	136.206.230,40	3,64%	144.000.000,00		
Serie A3c	2,88%	63.562.907,52	1,70%	67.200.000,00		
Serie A3d	1,23%	27.241.246,08	0,73%	28.800.000,00		
Serie B	7,07%	156.000.000,00	4,01%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,01%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		2.206.218.117,00			3.960.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,98%		39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.614.011,46	0,093%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.339.997,67		
Ints. cobrados pes de ingreso	3.585.294,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	3,191%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
 Société Générale

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
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
 BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.311	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	2.070.890.418,81	3.000.000.126,53
Medio	155.577,37	177.168,85
Mínimo	2.904,13	20.344,00
Máximo	544.147,48	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	2,81%	4,83%
Mínimo	0,80%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	328	391
Mínimo	28/02/2014	31/12/2014
Máximo	30/09/2052	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,38%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,49%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,81		
10,01 - 20%	0,07	16,12	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,17	26,33	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,41	35,33	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,71	45,78	0,02	46,10
50,01 - 60%	1,63	55,84	0,04	55,00
60,01 - 70%	8,04	66,94	0,08	63,35
70,01 - 80%	44,38	75,13	14,60	79,64
80,01 - 90%	35,28	84,36	52,80	84,82
90,01 - 100%	8,98	91,87	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,09	104,71		
110,01 - 120%	0,04	116,26		
120,01 - 130%	0,03	125,70		
Medio ponderado		78,61		87,52
Mínimo		1,86		15,26
Máximo		221,52		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,08%	0,07%	0,07%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,57%	0,95%	0,82%	0,84%	3,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,77%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,29%	1,25%
Canarias	4,63%	4,57%
Cantabria	1,21%	1,12%
Castilla y León	3,77%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,74%	3,92%
Cataluña	22,95%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,46%
Extremadura	1,22%	1,21%
Galicia	3,54%	3,33%
Islas Baleares	3,55%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,89%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
Pais Vasco	4,26%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.081	767.092,87	926.534,47	11.501,92	1.705.129,26	17,42	333.346.622,00	335.051.751,26	70,93	79,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	296	242.825,25	326.044,51	4.774,14	573.643,90	5,86	48.391.792,19	48.965.436,09	10,37	79,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	57.347,28	73.690,50	1.670,14	132.707,92	1,36	7.689.636,85	7.822.344,77	1,66	79,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	79	140.944,91	212.886,43	21.032,93	374.864,27	3,83	13.700.455,12	14.075.319,39	2,98	80,08
De > 6 a < 12 Meses	97	295.014,52	399.770,71	97.922,65	792.707,88	8,10	16.045.930,99	16.838.638,87	3,56	82,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	78	333.956,27	496.579,30	103.896,42	934.431,99	9,55	12.737.856,46	13.672.288,45	2,89	80,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	338.802,76	553.861,95	104.094,25	996.758,96	10,18	9.254.762,76	10.251.521,72	2,17	85,98
De ≥ 2 Años	134	1.402.596,25	2.512.041,33	362.211,17	4.276.850,75	43,70	21.432.301,71	25.709.152,46	5,44	93,62
Subtotal	2.873	3.578.582,11	5.501.409,20	707.103,62	9.787.094,93	100,00	462.599.358,08	472.386.453,01	100,00	80,14
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	2.873	3.578.582,11	5.501.409,20	707.103,62	9.787.094,93		462.599.358,08	472.386.453,01		80,14