

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

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 márgen 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	43.848,86 526.186.320,00 43,85%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3620% 20/08/2013 40,565068 Bruto 32,046404 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2013 "Pass-Through"	Bsf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	89.298,15 531.770.483,25 89,30%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4020% 20/08/2013 91,738966 Bruto 72,473783 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf 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	87.534,97 630.251.784,00 92,54%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4220% 20/08/2013 94,401602 Bruto 74,577266 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	0,4220% 20/08/2013 102,007536 Bruto 80,585953 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba1sf	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	0,4220% 20/08/2013 102,007536 Bruto 80,585953 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B2sf	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	0,4220% 20/08/2013 102,007536 Bruto 80,585953 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Caa1sf	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	0,7520% 20/08/2013 192,177778 Bruto 151,820445 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	1,0520% 20/08/2013 268,844444 Bruto 212,387111 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		2.159.718.971,25	3.000.000.000,00						

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

Auditores 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	11,63	9,55	7,97	6,78	5,88	5,14	4,57	4,11	
		Amort. final	Fecha	01/01/2025	05/12/2022	06/05/2021	27/02/2020	04/04/2019	09/07/2018	13/12/2017	28/06/2017	
			Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,96	9,84	8,27	7,07	6,14	5,40	4,81	4,33	
		Amort. final	Fecha	01/05/2025	21/03/2023	24/08/2021	13/06/2020	08/07/2019	12/10/2018	10/03/2018	14/09/2017	
			Fecha	20/05/2043	20/02/2040	20/11/2036	20/08/2034	20/08/2032	20/08/2030	20/11/2028	20/05/2027	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,63	9,55	7,97	6,78	5,88	5,14	4,57	4,11	
		Amort. final	Fecha	01/01/2025	05/12/2022	06/05/2021	27/02/2020	04/04/2019	09/07/2018	13/12/2017	28/06/2017	
			Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,96	9,84	8,27	7,07	6,14	5,40	4,81	4,33	
		Amort. final	Fecha	01/05/2025	21/03/2023	24/08/2021	13/06/2020	08/07/2019	12/10/2018	10/03/2018	14/09/2017	
			Fecha	20/05/2043	20/02/2040	20/11/2036	20/08/2034	20/08/2032	20/08/2030	20/11/2028	20/05/2027	
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,22	6,44	5,23	4,39	3,77	3,30	2,93	2,64	
		Amort. final	Fecha	04/08/2021	25/10/2019	12/08/2018	07/10/2017	23/02/2017	05/09/2016	24/04/2016	08/01/2016	
			Fecha	20/11/2030	20/08/2027	20/05/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/02/2021	20/02/2020	20/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,22	6,44	5,23	4,39	3,77	3,30	2,93	2,64	
		Amort. final	Fecha	04/08/2021	25/10/2019	12/08/2018	07/10/2017	23/02/2017	05/09/2016	24/04/2016	08/01/2016	
			Fecha	20/11/2030	20/08/2027	20/05/2025	20/08/2023	20/02/2022	20/02/2021	20/02/2020	20/05/2019	
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,99	16,99	14,43	12,36	10,72	9,41	8,36	7,50	
		Amort. final	Fecha	12/05/2033	12/05/2030	19/10/2027	25/09/2025	03/02/2024	15/10/2022	24/09/2021	14/11/2020	
			Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,99	16,99	14,43	12,36	10,72	9,41	8,36	7,50	
		Amort. final	Fecha	12/05/2033	12/05/2030	19/10/2027	25/09/2025	03/02/2024	15/10/2022	24/09/2021	14/11/2020	
			Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	20,01	17,26	15,01	13,26	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
			Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,74	21,73	19,13	16,80	14,79	13,11	11,70	10,53	
		Amort. final	Fecha	08/02/2038	05/02/2035	01/07/2032	02/03/2030	29/02/2028	24/06/2026	29/01/2025	28/11/2023	
			Fecha	20/08/2040	20/02/2037	20/08/2034	20/02/2032	20/02/2030	20/05/2028	20/11/2026	20/05/2025	
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	20,01	17,26	15,01	13,26	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
			Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,54	25,14	22,39	20,05	17,91	16,04	14,41	13,02	
		Amort. final	Fecha	25/11/2041	05/07/2038	02/10/2035	01/06/2033	14/04/2031	29/05/2029	14/10/2027	23/05/2026	
			Fecha	20/05/2043	20/02/2040	20/11/2036	20/08/2034	20/08/2032	20/08/2030	20/11/2028	20/05/2027	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	20,01	17,26	15,01	13,26	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
			Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,17	33,93	32,40	30,88	29,48	28,20	27,04	25,99	
		Amort. final	Fecha	12/07/2048	17/04/2047	03/10/2045	29/03/2044	05/11/2042	24/07/2041	26/05/2040	12/05/2039	
			Fecha	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	20,01	17,26	15,01	13,26	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Fecha	19/02/2036	20,01	19/08/2030	20/05/2028	19/08/2026	20/11/2024	19/08/2023	20/08/2022	
			Fecha	20/02/2036	20/05/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/08/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	
		Amort. final	Fecha	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	
			Fecha	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	20/02/2053	

* 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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	88,68%	1.915.218.971,25	11,32%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	24,36%	526.186.320,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,62%	531.770.483,25		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	29,18%	630.251.784,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	6,31%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	2,94%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,26%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	7,22%	156.000.000,00	4,10%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,10%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		2.159.718.971,25			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		12.150.176,16	0,104%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.069.013,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.428.530,90	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	3,203%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

Audítores 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	13.112	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	2.009.838.678,96	3.000.000.126,53
Medio	153.282,39	177.168,85
Mínimo	2.076,03	20.344,00
Máximo	540.405,11	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	1,85%	4,83%
Mínimo	0,59%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	323	391
Mínimo	31/07/2014	31/12/2014
Máximo	30/04/2053	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,45%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,42%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,07%	0,07%	0,07%	0,26%
Tasa anual equivalente	0,55%	0,79%	0,86%	0,84%	3,08%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,44		
10,01 - 20%	0,06	16,01	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,24	25,98	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,42	35,34	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,86	45,64	0,02	46,10
50,01 - 60%	2,02	56,07	0,04	55,00
60,01 - 70%	11,75	67,16	0,08	63,35
70,01 - 80%	44,01	75,10	14,60	79,64
80,01 - 90%	32,94	84,24	52,80	84,82
90,01 - 100%	7,30	91,43	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,09	104,45		
110,01 - 120%	0,04	115,93		
120,01 - 130%	0,05	126,29		
Medio ponderado		77,68		87,52
Mínimo		1,77		15,26
Máximo		352,13		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,83%	15,73%
Aragón	1,96%	1,88%
Asturias	1,29%	1,25%
Canarias	4,63%	4,57%
Cantabria	1,22%	1,12%
Castilla y León	3,77%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,73%	3,92%
Cataluña	22,75%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,46%	12,46%
Extremadura	1,23%	1,21%
Galicia	3,57%	3,33%
Islas Baleares	3,56%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	13,90%	14,48%
Melilla	0,54%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
País Vasco	4,30%	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	1.362	568.769,28	457.112,90	12.077,18	1.037.959,36	11,01	211.825.397,29	212.863.356,65	60,26	77,99	
De > 1 a ≤ 2 Meses	310	301.723,26	295.642,56	136,05	597.501,87	6,34	50.665.719,35	51.263.221,22	14,51	79,00	
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	47.672,00	52.346,83	0,00	100.018,83	1,06	6.552.988,39	6.653.007,22	1,88	81,32	
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	124.133,17	163.362,02	31.218,93	318.714,12	3,38	11.708.470,49	12.027.184,61	3,40	77,07	
De > 6 a < 12 Meses	93	290.063,25	367.283,82	84.836,65	742.183,72	7,87	15.459.827,13	16.202.010,85	4,59	80,84	
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	463.203,50	604.004,31	127.195,79	1.194.403,60	12,67	15.620.434,86	16.814.838,46	4,76	82,16	
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	410.813,86	573.802,25	112.469,55	1.097.085,66	11,64	10.510.171,93	11.607.257,59	3,29	82,77	
De ≥ 2 Años	139	1.510.642,30	2.560.115,25	269.832,36	4.340.589,91	46,04	21.495.286,11	25.835.876,02	7,31	91,99	
Subtotal	2.178	3.717.020,62	5.073.669,94	637.766,51	9.428.457,07	100,00	343.838.295,55	353.266.752,62	100,00	79,51	
Dudosos (subjetivos)											
	0	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	2.178	3.717.020,62	5.073.669,94	637.766,51	9.428.457,07		343.838.295,55	353.266.752,62		79,51	