

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

Audidores 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	39.418,86 473.026.320,00 39,42%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1490% 20/08/2015 15,009826 Bruto 12,007861 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2015 "Pass-Through"	CCCSf B1sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	80.276,48 478.046.438,40 80,28%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1890% 20/08/2015 38,773540 Bruto 31,018832 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1sf	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	75.506,04 543.643.488,00 79,83%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,2090% 20/08/2015 40,328615 Bruto 32,262892 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa3sf	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	0,2090% 20/08/2015 50,520320 Bruto 40,416256 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa2sf	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	0,2090% 20/08/2015 50,520320 Bruto 40,416256 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	0,2090% 20/08/2015 50,520320 Bruto 40,416256 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	0,5390% 20/08/2015 137,744444 Bruto 110,195555 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Cs	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	0,8390% 20/08/2015 214,411111 Bruto 171,528889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Cs	BBB+ Baa3
Total		1.966.226.630,40	3.000.000.000,00						

Con fecha 16 de abril de 2012 la Sociedad Gestora ha modificado la Escritura de Constitución del Fondo con la finalidad de realizar un desdoblamiento de la Serie A3 en cuatro nuevas Series A3a, A3b, A3c y A3d.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
	% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10,76	9,66	8,72	7,90	7,20	6,60	6,08	5,62
		Amort. final	Fecha Años 16/02/2026 21,77	12/01/2025 20,52	04/02/2024 19,27	10/04/2023 17,77	29/07/2022 16,52	22/12/2021 15,52	15/06/2021 14,52	29/12/2020 13,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 10,76	9,70	8,76	7,95	7,25	6,64	6,12	5,66
		Amort. final	Fecha Años 10/03/2026 24,27	27/01/2025 22,27	18/02/2024 21,02	28/04/2023 19,77	16/08/2022 18,52	07/01/2022 17,27	29/06/2021 16,26	12/01/2021 15,26
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10,76	9,66	8,72	7,90	7,20	6,60	6,08	5,62
		Amort. final	Fecha Años 16/02/2026 21,77	12/01/2025 20,52	04/02/2024 19,27	10/04/2023 17,77	29/07/2022 16,52	22/12/2021 15,52	15/06/2021 14,52	29/12/2020 13,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 10,81	9,70	8,76	7,95	7,25	6,64	6,12	5,66
		Amort. final	Fecha Años 10/03/2026 24,27	27/01/2025 22,27	18/02/2024 21,02	28/04/2023 19,77	16/08/2022 18,52	07/01/2022 17,27	29/06/2021 16,26	12/01/2021 15,26
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,36	6,41	5,65	5,03	4,52	4,10	3,74	3,44
		Amort. final	Fecha Años 24/09/2022 15,01	13/10/2021 13,52	08/01/2021 12,26	28/05/2020 11,01	24/11/2019 10,01	23/06/2019 9,26	14/02/2019 8,51	27/10/2018 7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 7,36	6,41	5,65	5,03	4,52	4,10	3,74	3,44
		Amort. final	Fecha Años 24/09/2022 15,01	13/10/2021 13,52	08/01/2021 12,26	28/05/2020 11,01	24/11/2019 10,01	23/06/2019 9,26	14/02/2019 8,51	27/10/2018 7,76
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años 17,37	15,86	14,46	13,21	12,09	11,10	10,23	9,47
		Amort. final	Fecha Años 26/09/2032 19,77	24/03/2031 18,27	31/10/2029 16,77	30/07/2028 15,52	17/06/2027 14,26	22/06/2026 13,26	09/08/2025 12,26	03/11/2024 11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 17,37	15,86	14,46	13,21	12,09	11,10	10,23	9,47
		Amort. final	Fecha Años 26/09/2032 19,77	24/03/2031 18,27	31/10/2029 16,77	30/07/2028 15,52	17/06/2027 14,26	22/06/2026 13,26	09/08/2025 12,26	03/11/2024 11,51
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20,94	19,54	18,18	16,84	15,63	14,53	13,51	12,58
		Amort. final	Fecha Años 20/04/2036 21,77	28/11/2034 20,52	19/07/2033 19,27	19/03/2032 17,77	31/12/2030 16,52	24/11/2029 15,52	18/11/2028 14,52	14/12/2027 13,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 20,98	19,58	18,20	16,89	15,68	14,56	13,53	12,61
		Amort. final	Fecha Años 06/05/2036 22,52	11/12/2034 21,02	26/07/2033 19,52	06/04/2032 18,27	19/01/2031 17,01	05/12/2029 16,01	26/11/2028 14,77	23/12/2027 14,01
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años 21,77	20,52	19,27	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52
		Amort. final	Fecha Años 20/02/2037 21,77	20/11/2035 20,52	20/08/2034 19,27	20/02/2033 17,77	20/11/2031 16,52	20/11/2030 15,52	20/11/2029 14,52	20/11/2028 13,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23,35	21,58	20,30	19,01	17,79	16,63	15,56	14,57
		Amort. final	Fecha Años 20/09/2038 24,27	10/12/2036 22,27	03/09/2035 21,02	19/05/2034 19,77	26/02/2033 18,52	31/12/2031 17,27	07/12/2030 16,26	09/12/2029 15,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 21,77	20,52	19,27	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52
		Amort. final	Fecha Años 20/02/2037 21,77	20/11/2035 20,52	20/08/2034 19,27	20/02/2033 17,77	20/11/2031 16,52	20/11/2030 15,52	20/11/2029 14,52	20/11/2028 13,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 26,96	25,33	23,71	22,26	20,93	19,72	18,62	17,58
		Amort. final	Fecha Años 28/04/2042 30,02	08/08/2040 28,78	27/01/2039 27,27	15/08/2037 26,02	16/04/2036 24,52	02/02/2035 22,77	28/12/2033 21,52	13/12/2032 20,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 21,77	20,52	19,27	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52
		Amort. final	Fecha Años 19/02/2037 21,77	20/11/2035 20,52	19/08/2034 19,27	20/02/2033 17,77	19/11/2031 16,52	19/11/2030 15,52	20/11/2029 14,52	20/11/2028 13,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 31,61	31,00	30,19	29,24	28,20	27,08	25,90	24,78
		Amort. final	Fecha Años 20/12/2046 39,53	11/05/2046 39,53	19/07/2045 39,53	07/08/2044 39,53	26/07/2043 39,53	10/06/2042 39,53	07/04/2041 39,53	22/02/2040 39,53

* 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	87,57%	1.721.726.630,40	12,43%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	24,06%	473.026.320,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,31%	478.046.438,40		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	27,65%	543.643.488,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	6,93%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,23%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,39%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	7,93%	156.000.000,00	4,50%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,50%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.966.226.630,40			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	870.484,02	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.676.991,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.300.511,23		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,989%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2015
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	12.509	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.785.975.201,92	3.000.000.126,53	
Medio	142.775,22	177.168,85	
Mínimo	1.608,57	20.344,00	
Máximo	520.736,56	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,09%	4,83%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	305	391	
Mínimo	30/06/2015	31/12/2014	
Máximo	28/02/2055	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,96%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,92%	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	7,55		
10,01 - 20%	0,15	15,93	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,35	25,73	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,75	35,69	0,03	35,88
40,01 - 50%	1,53	46,06	0,02	46,10
50,01 - 60%	4,34	55,89	0,04	55,00
60,01 - 70%	25,71	66,01	0,08	63,35
70,01 - 80%	43,85	74,86	14,60	79,64
80,01 - 90%	22,22	84,05	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,23	93,46	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,13	104,21		
110,01 - 120%	0,09	115,16		
120,01 - 130%	0,05	126,68		
Medio ponderado		73,52		87,52
Mínimo		0,24		15,26
Máximo		369,20		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,07%	0,09%	0,07%	0,21%
Tasa anual equivalente	0,77%	0,83%	1,03%	0,88%	2,53%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,10%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,29%	1,25%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,81%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,92%
Cataluña	22,04%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,59%	12,46%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,64%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,54%	0,56%
Madrid	13,97%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,93%	0,88%
País Vasco	4,38%	4,08%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.353	622.884,47	228.835,70	897,36	852.617,53	5,47	196.698.260,17	197.550.877,70	63,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	250	275.773,71	103.909,33	763,25	380.446,29	2,44	37.457.927,12	37.838.373,41	12,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	23.249,70	7.111,06	1.800,02	32.160,78	0,21	2.232.609,63	2.264.770,41	0,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	52.589,80	25.321,65	13.439,27	91.350,72	0,59	4.167.457,23	4.258.807,95	1,38
De > 6 a < 12 Meses	72	259.989,99	118.494,21	69.381,56	447.865,76	2,88	10.944.695,54	11.392.561,30	3,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	63	380.438,39	194.293,52	76.202,18	650.934,09	4,18	10.417.880,27	11.068.814,36	3,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	619.055,94	249.475,60	84.984,17	953.515,71	6,12	8.012.226,80	8.965.742,51	2,90
De ≥ 2 Años	206	9.404.159,31	2.296.069,91	464.767,25	12.164.996,47	78,11	24.173.924,36	36.338.920,83	11,73
Subtotal	2.040	11.638.141,31	3.223.510,98	712.235,06	15.573.887,35	100,00	294.104.981,12	309.678.868,47	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	0	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
Total	2.040	11.638.141,31	3.223.510,98	712.235,06	15.573.887,35		294.104.981,12	309.678.868,47	76,50

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es