

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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 12,082910 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 31,212700 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 32,464535 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 40,668858 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 40,668858 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 40,668858 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 110,884277 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 172,600944 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.

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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	10,63	9,55	8,60	7,80	7,10	6,51	5,99	5,53
		Amort. final	Fecha	04/04/2026	04/03/2025	24/03/2024	05/06/2023	24/09/2022	19/02/2022	13/08/2021	27/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,70	9,59	8,66	7,85	7,16	6,55	6,03	5,57
		Amort. final	Fecha	27/04/2026	20/03/2025	13/04/2024	24/06/2023	13/10/2022	08/03/2022	29/08/2021	15/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,27	20,76	19,52	18,27	17,27	16,01	15,01
		Amort. final	Fecha	20/11/2039	20/11/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,63	9,55	8,60	7,80	7,10	6,51	5,99	5,53
		Amort. final	Fecha	04/04/2026	04/03/2025	24/03/2024	05/06/2023	24/09/2022	19/02/2022	13/08/2021	27/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,70	9,59	8,66	7,85	7,16	6,55	6,03	5,57
		Amort. final	Fecha	27/04/2026	20/03/2025	13/04/2024	24/06/2023	13/10/2022	08/03/2022	29/08/2021	15/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,27	20,76	19,52	18,27	17,27	16,01	15,01
		Amort. final	Fecha	20/11/2039	20/11/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,32	5,57	4,95	4,45	4,03	3,67	3,37
		Amort. final	Fecha	21/1/2022	13/12/2021	12/03/2021	31/07/2020	29/01/2020	28/08/2019	21/04/2019	01/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,52	12,01	11,01	10,01	9,01	8,26	7,75
		Amort. final	Fecha	20/08/2030	20/02/2029	20/08/2027	20/08/2026	20/08/2025	20/08/2024	20/11/2023	20/05/2023
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,32	5,57	4,95	4,45	4,03	3,67	3,37
		Amort. final	Fecha	21/1/2022	13/12/2021	12/03/2021	31/07/2020	29/01/2020	28/08/2019	21/04/2019	01/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,52	12,01	11,01	10,01	9,01	8,26	7,75
		Amort. final	Fecha	20/08/2030	20/02/2029	20/08/2027	20/08/2026	20/08/2025	20/08/2024	20/11/2023	20/05/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,19	15,69	14,32	13,07	11,97	10,99	10,12	9,37
		Amort. final	Fecha	23/10/2032	26/04/2031	10/12/2029	11/09/2028	04/08/2027	11/08/2026	01/10/2025	29/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,01	16,76	15,52	14,26	13,26	12,26	11,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2035	20/08/2033	20/05/2032	20/02/2031	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,73	19,35	17,95	16,67	15,46	14,38	13,37	12,44
		Amort. final	Fecha	08/05/2036	21/12/2034	29/07/2033	17/04/2032	30/01/2031	31/12/2029	28/12/2028	24/01/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,79	19,40	18,03	16,74	15,53	14,43	13,41	12,49
		Amort. final	Fecha	29/05/2036	07/01/2035	26/08/2033	11/05/2032	26/02/2031	18/01/2030	12/01/2029	11/02/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	20,76	19,52	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76
		Amort. final	Fecha	20/11/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/08/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/05/2029
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,17	21,39	20,12	18,85	17,63	16,48	15,42	14,43
		Amort. final	Fecha	16/10/2038	03/01/2037	29/09/2035	20/06/2034	02/04/2033	08/02/2032	15/01/2031	20/01/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,27	20,76	19,52	18,27	17,27	16,01	15,01
		Amort. final	Fecha	20/11/2039	20/11/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	19/05/2034	19/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	19/11/2029	19/11/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028
Emisión de Bonos	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,39	30,78	29,98	29,04	28,02	26,90	25,74	24,62
		Amort. final	Fecha	31/12/2046	24/05/2046	06/08/2045	28/08/2044	19/08/2043	08/07/2042	10/05/2041	27/03/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
		Amort. final	Fecha	20/02/2055	20/02/2055	20/02/2055	20/02/2055	20/02/2055	20/02/2055	20/02/2055	20/02/2055

* 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
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
Serie C	4,50%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
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	18.748.909,47	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.532.825,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.257.033,54	
Pasivo	Disponibles	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: 31/07/2015
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	12.446	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.765.149.104,23	3.000.000.126,53	
Medio	141.824,61	177.168,85	
Mínimo	2.125,91	20.344,00	
Máximo	518.970,32	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,03%	4,83%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	303	391	
Mínimo	31/10/2015	31/12/2014	
Máximo	30/04/2055	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,97%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,91%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,30		
10,01 - 20%	0,17	16,02	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,37	26,06	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,77	35,87	0,03	35,88
40,01 - 50%	1,65	46,13	0,02	46,10
50,01 - 60%	4,55	55,91	0,04	55,00
60,01 - 70%	26,92	65,90	0,08	63,35
70,01 - 80%	43,41	74,82	14,60	79,64
80,01 - 90%	21,07	83,92	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,21	93,71	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,12	104,15		
110,01 - 120%	0,09	114,64		
120,01 - 130%	0,07	126,78		
Medio ponderado		73,15		87,52
Mínimo		1,36		15,26
Máximo		367,36		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,08%	0,08%	0,08%	0,21%
Tasa anual equivalente	0,85%	0,91%	0,94%	0,90%	2,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,11%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,30%	1,25%
Canarias	4,65%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,92%
Cataluña	21,96%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,59%	12,46%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,65%	3,33%
Islas Baleares	3,55%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,00%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
País Vasco	4,36%	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	1.054	498.835,99	175.575,19	8.940,89	683.352,07	4,50	154.597.442,01	155.280.794,08	60,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	225	478.558,04	88.427,76	2.121,13	569.106,93	3,75	33.185.755,54	33.754.862,47	13,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	30.483,82	11.001,40	436,47	41.921,69	0,28	3.020.637,41	3.062.559,10	1,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	49.829,49	22.060,78	7.648,90	79.539,17	0,52	3.368.089,51	3.447.628,68	1,34
De > 6 a < 12 Meses	55	195.858,93	80.714,07	54.144,95	330.717,95	2,18	8.023.715,87	8.354.433,82	3,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	400.290,11	174.788,69	80.962,14	656.040,94	4,32	10.241.617,63	10.897.658,57	4,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	490.541,99	204.535,31	74.801,11	769.878,41	5,07	6.557.743,87	7.327.622,28	2,84
De ≥ 2 Años	203	9.464.193,25	2.152.849,72	430.646,27	12.047.689,24	79,37	23.729.277,33	35.776.966,57	13,87
Subtotal	1.691	11.608.591,62	2.909.952,92	659.701,86	15.178.246,40	100,00	242.724.279,17	257.902.525,57	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	1.691	11.608.591,62	2.909.952,92	659.701,86	15.178.246,40		242.724.279,17	257.902.525,57	76,71