

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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	38.864,32 466.371.840,00 38,86%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1320% 20/11/2015 13,110231 Bruto 10,553736 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2015 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	79.147,15 471.321.278,25 79,15%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1720% 20/11/2015 34,789569 Bruto 28,005603 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf 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	74.000,26 532.801.872,00 78,23%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1920% 20/11/2015 36,309461 Bruto 29,229116 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa2sf	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	0,1920% 20/11/2015 46,411012 Bruto 37,360865 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	0,1920% 20/11/2015 46,411012 Bruto 37,360865 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3sf	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	0,1920% 20/11/2015 46,411012 Bruto 37,360865 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	0,5220% 20/11/2015 133,400000 Bruto 107,387000 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	0,8220% 20/11/2015 210,066667 Bruto 169,103667 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.942.005.374,25	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: 31/08/2015
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	10,61	9,53	8,60	7,80	7,12	6,53	6,01	5,56
		Amort. final	Años	27/03/2026	28/02/2025	23/03/2024	07/06/2023	29/09/2022	26/02/2022	22/08/2021	10/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Años	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	10,61	9,53	8,60	7,80	7,12	6,53	6,01	5,56
		Amort. final	Años	17/04/2026	14/03/2025	11/04/2024	25/06/2023	18/10/2022	14/03/2022	07/09/2021	26/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,02	20,76	19,52	18,27	17,27	16,01	15,01
		Amort. final	Años	20/08/2039	20/08/2037	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	10,61	9,53	8,60	7,80	7,12	6,53	6,01	5,56
		Amort. final	Años	27/03/2026	28/02/2025	23/03/2024	07/06/2023	29/09/2022	26/02/2022	22/08/2021	10/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Años	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	10,61	9,53	8,60	7,80	7,12	6,53	6,01	5,56
		Amort. final	Años	17/04/2026	14/03/2025	11/04/2024	25/06/2023	18/10/2022	14/03/2022	07/09/2021	26/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,02	20,76	19,52	18,27	17,27	16,01	15,01
		Amort. final	Años	20/08/2039	20/08/2037	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	7,20	6,28	5,54	4,93	4,44	4,03	3,68	3,39
		Amort. final	Años	29/10/2022	27/11/2021	01/03/2021	24/07/2020	26/01/2020	29/08/2019	24/04/2019	07/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	9,01	8,26	7,51
		Amort. final	Años	20/05/2030	20/11/2028	20/08/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023	20/02/2023
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	6,28	5,54	4,93	4,44	4,03	3,68	3,39
		Amort. final	Años	29/10/2022	27/11/2021	01/03/2021	24/07/2020	26/01/2020	29/08/2019	24/04/2019	07/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	9,01	8,26	7,51
		Amort. final	Años	20/05/2030	20/11/2028	20/08/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023	20/02/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,07	15,58	14,21	12,98	11,89	10,92	10,07	9,32
		Amort. final	Años	10/09/2032	16/03/2031	02/11/2029	09/08/2028	06/07/2027	18/07/2026	10/09/2025	12/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	13,01	12,26	11,26
		Amort. final	Años	20/02/2035	20/08/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/08/2028	20/11/2027	20/11/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,66	19,28	17,89	16,61	15,41	14,33	13,33	12,40
		Amort. final	Años	11/04/2036	24/11/2034	05/07/2033	25/03/2032	11/01/2031	13/12/2029	13/12/2028	11/01/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Años	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	20,70	19,31	17,95	16,66	15,47	14,37	13,36	12,44
		Amort. final	Años	25/04/2036	06/12/2034	27/07/2033	14/04/2032	01/02/2031	27/12/2029	25/12/2028	26/01/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	20,76	19,27	18,01	16,76	15,76	14,76	13,76
		Amort. final	Años	20/08/2037	20/05/2036	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/05/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Años	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	23,06	21,31	20,06	18,78	17,57	16,42	15,37	14,39
		Amort. final	Años	04/09/2038	06/12/2036	04/09/2035	27/05/2034	12/03/2033	17/01/2032	30/12/2030	06/01/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,02	20,76	19,52	18,27	17,27	16,01	15,01
		Amort. final	Años	20/08/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/08/2031	20/08/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06	23,06	21,76	20,52	19,27	18,27	17,27	16,26
		Amort. final	Años	21/04/2042	05/08/2040	29/01/2039	22/08/2037	28/04/2036	19/02/2035	18/01/2034	09/01/2033
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,77	28,52	27,02	25,77	24,27	22,76	21,27	20,52
		Amort. final	Años	20/05/2045	20/02/2044	20/08/2042	20/05/2041	20/11/2039	20/05/2038	20/11/2036	20/02/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,27	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Años	19/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	19/11/2030	20/11/2029	20/11/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,37	30,76	29,95	29,01	27,98	26,87	25,70	24,59
		Amort. final	Años	24/12/2046	15/05/2046	25/07/2045	15/08/2044	06/08/2043	25/06/2042	26/04/2041	16/03/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
		Amort. final	Años	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	87,41%	1.697.505.374,25	12,59%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	24,01%	466.371.840,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,27%	471.321.278,25		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	27,44%	532.801.872,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	7,01%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,27%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,40%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	8,03%	156.000.000,00	4,56%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,56%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.942.005.374,25			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	408.928,88	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.308.460,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.194.037,93		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,972%
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: 31/08/2015
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	12.433	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.758.061.133,33	3.000.000.126,53	
Medio	141.402,81	177.168,85	
Mínimo	1.477,36	20.344,00	
Máximo	518.086,30	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,01%	4,83%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	302	391	
Mínimo	31/10/2015	31/12/2014	
Máximo	31/05/2055	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	1,91%	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	7,32		
10,01 - 20%	0,17	15,98	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,37	25,98	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,77	35,74	0,03	35,88
40,01 - 50%	1,73	46,18	0,02	46,10
50,01 - 60%	4,57	55,88	0,04	55,00
60,01 - 70%	27,74	65,85	0,08	63,35
70,01 - 80%	42,97	74,80	14,60	79,64
80,01 - 90%	20,55	83,85	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,21	93,66	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,14	103,96		
110,01 - 120%	0,09	114,38		
120,01 - 130%	0,07	126,42		
Medio ponderado		72,97		87,52
Mínimo		1,35		15,26
Máximo		366,44		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,06%	0,07%	0,08%	0,21%
Tasa anual equivalente	0,66%	0,75%	0,87%	0,90%	2,48%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,11%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,30%	1,25%
Canarias	4,64%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,92%
Cataluña	21,98%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,58%	12,46%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,56%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	13,99%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
País Vasco	4,35%	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	1.195	555.036,32	187.135,38	9.448,94	751.620,64	4,75	173.947.629,15	174.699.249,79	62,29	74,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	227	253.506,84	88.521,86	265,81	342.294,51	2,16	33.938.840,40	34.281.134,91	12,22	75,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	276.758,16	16.357,87	2.438,88	295.554,91	1,87	4.132.015,94	4.427.570,85	1,58	78,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	61.705,53	22.768,96	7.358,26	91.832,75	0,58	4.139.153,79	4.230.986,54	1,51	74,43
De > 6 a < 12 Meses	49	162.871,96	69.317,89	35.976,61	268.166,46	1,69	7.051.806,96	7.319.973,42	2,61	76,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	406.835,22	181.190,00	92.263,89	680.289,11	4,30	10.632.570,97	11.312.860,08	4,03	80,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	361.721,90	204.584,80	72.250,51	638.557,21	4,04	6.885.615,11	7.524.172,32	2,68	81,21
De ≥ 2 Años	208	10.117.874,97	2.197.522,18	440.012,33	12.755.409,48	80,61	23.889.765,00	36.645.174,48	13,07	85,27
Subtotal	1.847	12.196.310,90	2.967.398,94	660.015,23	15.823.725,07	100,00	264.617.397,32	280.441.122,39	100,00	76,25
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	1.847	12.196.310,90	2.967.398,94	660.015,23	15.823.725,07		264.617.397,32	280.441.122,39		76,25