

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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 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	0,8220% 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 Cs	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: 31/10/2015
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	Fecha	10,60	9,54	8,63	7,85	7,18	6,60	6,09	5,64	
		Amort. final	Años	Fecha	22/03/2026	03/03/2025	03/04/2024	23/06/2023	24/10/2022	23/03/2022	19/09/2021	09/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,52	20,27	18,76	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,60	9,55	8,64	7,86	7,19	6,60	6,10	5,65	
		Amort. final	Años	Fecha	24/03/2026	06/03/2025	06/04/2024	26/06/2023	26/10/2022	25/03/2022	22/09/2021	12/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,02	20,76	19,27	18,01	16,76	15,76	14,76	13,52	
		Amort. final	Años	Fecha	20/08/2037	20/05/2036	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/02/2029	
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,60	9,54	8,63	7,85	7,18	6,60	6,09	5,64	
		Amort. final	Años	Fecha	22/03/2026	03/03/2025	03/04/2024	23/06/2023	24/10/2022	23/03/2022	19/09/2021	09/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,52	20,27	18,76	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028	
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,64	9,58	8,67	7,89	7,22	6,63	6,12	5,68	
		Amort. final	Años	Fecha	07/04/2026	15/03/2025	17/04/2024	08/07/2023	05/11/2022	05/04/2022	02/10/2021	23/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,76	21,02	19,76	18,52	17,52	16,26	15,26	14,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/05/2038	20/08/2036	20/05/2035	20/02/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,19	6,29	5,57	4,99	4,50	4,10	3,77	3,48	
		Amort. final	Años	Fecha	25/10/2022	02/12/2021	14/03/2021	12/08/2020	19/02/2020	26/09/2019	26/05/2019	10/02/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,76	13,26	12,01	11,01	10,01	9,01	8,26	7,75	
		Amort. final	Años	Fecha	20/05/2030	20/11/2028	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	Fecha	7,19	6,29	5,57	4,99	4,50	4,10	3,77	3,48	
		Amort. final	Años	Fecha	25/10/2022	02/12/2021	14/03/2021	12/08/2020	19/02/2020	26/09/2019	26/05/2019	10/02/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,76	13,26	12,01	11,01	10,01	9,01	8,26	7,75	
		Amort. final	Años	Fecha	20/05/2030	20/11/2028	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	Fecha	14,21	15,58	14,23	13,01	11,93	10,98	10,14	9,40	
		Amort. final	Años	Fecha	03/09/2032	16/03/2031	07/11/2029	21/08/2028	23/07/2027	08/08/2026	06/10/2025	09/01/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	13,26	12,26	11,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2035	20/08/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026	
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,65	19,28	17,90	16,63	15,48	14,37	13,38	12,46	
		Amort. final	Años	Fecha	07/04/2036	23/11/2034	09/07/2033	02/04/2032	06/02/2031	28/12/2029	31/12/2028	02/02/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,52	20,27	18,76	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028	
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,92	19,46	18,19	16,91	15,65	14,62	13,61	12,73	
		Amort. final	Años	Fecha	16/07/2036	31/01/2035	22/10/2033	12/07/2032	11/04/2031	29/03/2030	27/03/2029	09/05/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,02	21,27	20,01	18,76	17,76	16,52	15,52	14,52	
		Amort. final	Años	Fecha	20/08/2038	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,52	20,27	18,76	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,58	21,65	20,46	19,20	18,00	16,85	15,79	14,82	
		Amort. final	Años	Fecha	13/03/2039	08/04/2037	30/01/2036	26/10/2034	14/08/2033	22/06/2032	02/06/2031	10/06/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,02	22,02	20,76	19,52	18,27	17,27	16,01	15,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/08/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/08/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/08/2031	20/11/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,52	20,27	18,76	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,52	20,27	18,76	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26	
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	31,36	30,75	29,95	29,02	28,00	26,89	25,74	24,63	
		Amort. final	Años	Fecha	21/12/2046	13/05/2046	25/07/2045	17/08/2044	11/08/2043	03/07/2042	09/05/2041	31/03/2040	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		Amort. final	Años	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	87,41%	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		18.197.956,08	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.788.529,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.125.631,96	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,968%
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: 31/10/2015
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	12.383	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.739.647.254,44	3.000.000.126,53	
Medio	140.486,74	177.168,85	
Mínimo	1.233,33	20.344,00	
Máximo	516.316,46	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	4,83%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	301	391	
Mínimo	30/11/2015	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)	97,99%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,88%	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	7,24		
10,01 - 20%	0,17	15,83	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,40	25,99	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,76	35,57	0,03	35,88
40,01 - 50%	1,85	45,99	0,02	46,10
50,01 - 60%	4,86	55,84	0,04	55,00
60,01 - 70%	29,02	65,74	0,08	63,35
70,01 - 80%	42,23	74,73	14,60	79,64
80,01 - 90%	19,61	83,68	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,21	94,49	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,12	104,94		
110,01 - 120%	0,08	114,43		
120,01 - 130%	0,09	125,15		
Medio ponderado		72,58		87,52
Mínimo		0,73		15,26
Máximo		364,59		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,07%	0,07%	0,08%	0,21%
Tasa anual equivalente	1,15%	0,85%	0,89%	0,97%	2,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,07%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,30%	1,25%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,84%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,92%
Cataluña	22,05%	24,03%
Ceuta	0,50%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,56%	12,46%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,65%	3,33%
Islas Baleares	3,56%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,00%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,93%	0,88%
País Vasco	4,36%	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	1.375	628.881,44	203.358,48	9.432,33	841.672,25	5,12	197.558.792,97	198.400.465,22	67,15	73,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	196	222.048,67	71.249,71	2.671,43	295.969,81	1,80	28.247.616,13	28.543.585,94	9,66	74,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	19.348,89	5.710,43	822,32	25.881,64	0,16	1.716.644,26	1.742.525,90	0,59	76,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	99.554,22	34.670,35	19.715,63	153.940,20	0,94	6.616.318,71	6.770.258,91	2,29	76,47
De > 6 a < 12 Meses	32	111.600,67	43.994,37	24.016,11	179.611,15	1,09	4.535.423,21	4.715.034,36	1,60	78,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	394.119,53	169.873,18	84.530,70	648.523,41	3,95	9.698.980,74	10.347.504,15	3,50	77,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	589.176,75	199.853,17	62.564,59	851.594,51	5,18	7.555.627,25	8.407.221,76	2,85	83,45
De ≥ 2 Años	208	10.779.590,31	2.174.451,34	478.573,41	13.432.615,06	81,76	23.100.202,76	36.532.817,82	12,36	85,11
Subtotal	1.978	12.844.320,48	2.903.161,03	682.326,52	16.429.808,03	100,00	279.029.606,03	295.459.414,06	100,00	75,48
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	1.978	12.844.320,48	2.903.161,03	682.326,52	16.429.808,03		279.029.606,03	295.459.414,06		75,48