

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	38.292,00 459.504.000,00 38,29%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0680% 22/02/2016 6,798957 Bruto 5,473160 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/02/2016 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	77.981,61 464.380.487,55 77,98%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1080% 22/02/2016 21,990814 Bruto 17,702605 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	72.446,22 521.612.784,00 76,59%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1280% 22/02/2016 24,213137 Bruto 19,491575 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	0,1280% 22/02/2016 31,613298 Bruto 25,448705 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	0,1280% 22/02/2016 31,613298 Bruto 25,448705 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	0,1280% 22/02/2016 31,613298 Bruto 25,448705 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	0,4580% 22/02/2016 119,588889 Bruto 96,269056 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	0,7580% 22/02/2016 197,922222 Bruto 159,327389 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Cs	BBB+ Baa3
Total		1.917.007.655,55	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: 30/11/2015
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	10,47	9,42	8,50	7,72	7,05	6,46	5,95	5,50
		Amort. final	Fecha	09/05/2026	19/04/2025	18/05/2024	06/08/2023	06/12/2022	04/05/2022	30/10/2021	20/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	20,01	18,51	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01
		Amort. final	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	10,48	9,43	8,51	7,73	7,06	6,47	5,96	5,51
		Amort. final	Fecha	11/05/2026	21/04/2025	21/05/2024	09/08/2023	08/12/2022	06/05/2022	02/11/2021	22/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,27	19,01	17,76	16,51	15,51	14,51	13,51
		Amort. final	Fecha	20/08/2037	20/02/2036	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/05/2029
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,47	9,42	8,50	7,72	7,05	6,46	5,95	5,50
		Amort. final	Fecha	09/05/2026	19/04/2025	18/05/2024	06/08/2023	06/12/2022	04/05/2022	30/10/2021	20/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	20,01	18,51	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01
		Amort. final	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	10,52	9,45	8,54	7,76	7,08	6,50	5,99	5,54
		Amort. final	Fecha	25/05/2026	01/05/2025	02/06/2024	21/08/2023	18/12/2022	18/05/2022	13/11/2021	03/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	20,76	19,51	18,27	17,27	16,01	15,01	14,01
		Amort. final	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	7,06	6,16	5,43	4,84	4,36	3,96	3,62	3,33
		Amort. final	Fecha	08/12/2022	14/01/2022	25/04/2021	22/09/2020	29/03/2020	03/11/2019	03/07/2019	19/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,01	11,76	10,76	9,76	8,76	8,01	7,50
		Amort. final	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	7,06	6,16	5,43	4,84	4,36	3,96	3,62	3,33
		Amort. final	Fecha	08/12/2022	14/01/2022	25/04/2021	22/09/2020	29/03/2020	03/11/2019	03/07/2019	19/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,01	11,76	10,76	9,76	8,76	8,01	7,50
		Amort. final	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	16,78	15,32	13,97	12,76	11,69	10,74	9,91	9,17
		Amort. final	Fecha	27/08/2032	11/03/2031	06/11/2029	22/08/2028	26/07/2027	14/08/2026	14/10/2025	18/01/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	17,76	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,01
		Amort. final	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,39	19,02	17,64	16,38	15,23	14,13	13,14	12,23
		Amort. final	Fecha	04/04/2036	20/11/2034	07/07/2033	02/04/2032	08/02/2031	01/01/2030	05/01/2029	09/02/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	20,01	18,51	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01
		Amort. final	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	20,65	19,20	17,93	16,66	15,41	14,38	13,38	12,51
		Amort. final	Fecha	10/07/2036	27/01/2035	20/10/2033	12/07/2032	15/04/2031	04/04/2030	04/04/2029	21/05/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,02	19,76	18,51	17,51	16,26	15,26	14,26
		Amort. final	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 A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	20,01	18,51	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01
		Amort. final	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	21,27	20,01	18,51	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01
		Amort. final	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,32	21,39	20,21	18,95	17,75	16,61	15,56	14,59
		Amort. final	Fecha	09/03/2039	06/04/2037	29/01/2036	27/10/2034	16/08/2033	26/06/2032	08/06/2031	19/06/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,76	20,51	19,27	18,01	17,01	16,01	15,01
		Amort. final	Fecha	20/08/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/11/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	20,01	18,51	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01
		Amort. final	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	21,27	20,01	18,51	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01
		Amort. final	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	31,12	30,51	29,71	28,77	27,75	26,65	25,50	24,40
		Amort. final	Fecha	24/12/2046	16/05/2046	27/07/2045	20/08/2044	15/08/2043	08/07/2042	15/05/2041	06/04/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52
		Amort. final	Fecha	20/05/2055	20/05/2055	20/05/2055	20/05/2055	20/05/2055	20/05/2055	20/05/2055	20/05/2055

* 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	87,25%	1.672.507.655,55	12,76%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,97%	459.504.000,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,22%	464.380.487,55		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	27,21%	521.612.784,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	7,11%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,32%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,42%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	8,14%	156.000.000,00	4,62%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,62%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.917.007.655,55			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	1.106.726,19	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.318.074,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.101.098,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,908%
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: 30/11/2015
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	12.351	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.729.831.408,05	3.000.000.126,53	
Medio	140.055,98	177.168,85	
Mínimo	1.988,96	20.344,00	
Máximo	515.422,95	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	4,83%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	300	391	
Mínimo	31/01/2016	31/12/2014	
Máximo	31/08/2055	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	7,33		
10,01 - 20%	0,17	15,74	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,40	25,79	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,78	35,58	0,03	35,88
40,01 - 50%	1,92	46,00	0,02	46,10
50,01 - 60%	5,03	55,88	0,04	55,00
60,01 - 70%	29,44	65,67	0,08	63,35
70,01 - 80%	41,92	74,68	14,60	79,64
80,01 - 90%	19,21	83,58	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,21	95,22	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,11	105,13		
110,01 - 120%	0,09	114,12		
120,01 - 130%	0,09	124,90		
Medio ponderado		72,39		87,52
Mínimo		1,10		15,26
Máximo		363,66		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,08%	0,07%	0,08%	0,21%
Tasa anual equivalente	0,83%	0,91%	0,84%	0,98%	2,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,10%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,31%	1,25%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,84%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,92%
Cataluña	22,05%	24,03%
Ceuta	0,50%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,57%	12,46%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,55%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	13,98%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,93%	0,88%
País Vasco	4,37%	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	1.241	584.365,56	187.565,71	16.126,08	788.057,35	4,68	180.820.761,02	181.608.818,37	66,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	191	219.728,93	68.268,44	338,23	288.335,60	1,71	27.285.102,20	27.573.437,80	10,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	17.886,34	6.398,88	3.278,65	27.563,87	0,16	2.141.659,47	2.169.223,34	0,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	84.771,83	30.777,54	16.160,11	131.709,48	0,78	5.297.767,75	5.429.477,23	1,97
De > 6 a < 12 Meses	37	125.331,19	46.238,44	27.837,15	199.406,78	1,18	5.160.168,60	5.359.575,38	1,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	464.224,10	153.827,35	70.268,91	688.320,36	4,09	8.444.582,70	9.132.903,06	3,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	604.642,45	195.659,72	59.501,90	859.804,07	5,10	7.320.910,72	8.180.714,79	2,97
De ≥ 2 Años	203	11.266.398,26	2.145.063,77	452.809,26	13.864.271,29	82,29	21.850.610,56	35.714.881,85	12,98
Subtotal	1.826	13.367.348,66	2.833.799,85	646.320,29	16.847.468,80	100,00	258.321.563,02	275.169.031,82	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	1.826	13.367.348,66	2.833.799,85	646.320,29	16.847.468,80		258.321.563,02	275.169.031,82	75,70