

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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 5,507155 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 17,812559 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 19,612641 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 25,606771 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 25,606771 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 25,606771 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 96,867000 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 160,317000 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.

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: 31/12/2015
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	10,46	9,42	8,51	7,73	7,07	6,49	5,99	5,54
		Amort. final	Fecha	04/05/2026	18/04/2025	21/05/2024	12/08/2023	15/12/2022	15/05/2022	12/11/2021	03/06/2021
	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	10,46	9,42	8,51	7,73	7,07	6,49	5,99	5,54
		Amort. final	Fecha	04/05/2026	18/04/2025	21/05/2024	12/08/2023	15/12/2022	15/05/2022	12/11/2021	03/06/2021
	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 A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,16	5,45	4,87	4,39	3,99	3,66	3,37
		Amort. final	Fecha	03/12/2022	14/01/2022	29/04/2021	30/09/2020	09/04/2020	16/11/2019	17/07/2019	04/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,01	11,76	10,76	9,76	8,76	8,26	7,50
		Amort. final	Fecha	20/05/2030	20/11/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/08/2025	20/08/2024	20/08/2024	20/05/2023
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,16	5,45	4,87	4,39	3,99	3,66	3,37
		Amort. final	Fecha	03/12/2022	14/01/2022	29/04/2021	30/09/2020	09/04/2020	16/11/2019	17/07/2019	04/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,01	11,76	10,76	9,76	8,76	8,26	7,50
		Amort. final	Fecha	20/05/2030	20/11/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/08/2025	20/08/2024	20/08/2024	20/05/2023
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,77	15,31	13,98	12,77	11,71	10,77	9,94	9,21
		Amort. final	Fecha	21/08/2032	09/03/2031	06/11/2029	25/08/2028	02/08/2027	23/08/2026	25/10/2025	31/01/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	17,76	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2035	20/08/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/02/2027
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,38	19,01	17,64	16,39	15,24	14,14	13,16	12,26
		Amort. final	Fecha	01/04/2036	19/11/2034	07/07/2033	04/04/2032	12/02/2031	08/01/2030	13/01/2029	18/02/2028
	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,38	19,01	17,64	16,39	15,24	14,14	13,16	12,26
		Amort. final	Fecha	01/04/2036	19/11/2034	07/07/2033	04/04/2032	12/02/2031	08/01/2030	13/01/2029	18/02/2028
	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 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

* 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	10.801.737,82	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.650.125,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.078.790,22		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,908%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamos Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	12.336	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.720.427.740,54	3.000.000.126,53	
Medio	139.463,99	177.168,85	
Mínimo	994,69	20.344,00	
Máximo	514.528,88	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,95%	4,83%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	299	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)	98,02%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,85%	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	7,11		
10,01 - 20%	0,17	15,64	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,42	25,79	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,81	35,51	0,03	35,88
40,01 - 50%	1,92	45,81	0,02	46,10
50,01 - 60%	5,33	55,78	0,04	55,00
60,01 - 70%	30,05	65,61	0,08	63,35
70,01 - 80%	41,41	74,64	14,60	79,64
80,01 - 90%	18,76	83,48	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,21	94,97	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,12	105,21		
110,01 - 120%	0,08	114,20		
120,01 - 130%	0,10	125,32		
Medio ponderado		72,16		87,52
Mínimo		0,55		15,26
Máximo		362,73		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,11%	0,09%	0,08%	0,21%
Tasa anual equivalente	1,90%	1,30%	1,02%	0,99%	2,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,11%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,31%	1,25%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,83%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,92%
Cataluña	22,05%	24,03%
Ceuta	0,50%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,58%	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	13,99%	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	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.411	640.697,98	202.459,91	16.464,31	859.622,20	5,23	203.306.210,15	204.165.832,35	68,39	73,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	209	234.140,12	71.288,03	0,00	305.428,15	1,86	29.484.396,09	29.789.824,24	9,98	73,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	18.620,88	6.008,23	3.022,80	27.651,91	0,17	1.778.982,48	1.806.634,39	0,61	73,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	71.357,31	20.655,38	20.109,66	112.122,35	0,68	4.740.811,72	4.852.934,07	1,63	77,93
De > 6 a < 12 Meses	39	144.584,44	57.087,83	29.596,01	231.268,28	1,41	5.764.145,43	5.995.413,71	2,01	75,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	53	402.954,61	131.985,77	60.829,35	595.769,73	3,62	7.162.050,28	7.757.820,01	2,60	77,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	612.161,31	170.314,33	60.953,02	843.428,66	5,13	6.911.829,71	7.755.258,37	2,60	81,35
De ≥ 2 Años	205	10.865.733,23	2.136.959,04	473.551,01	13.476.243,28	81,91	22.917.375,44	36.393.618,72	12,19	85,56
Subtotal	2.006	12.990.249,88	2.796.758,52	664.526,16	16.451.534,56	100,00	282.065.801,30	298.517.335,86	100,00	75,22
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	2.006	12.990.249,88	2.796.758,52	664.526,16	16.451.534,56		282.065.801,30	298.517.335,86		75,22