

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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
IKIS 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

Permula Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Auditores 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 margen 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	43.311,66 519.739.920,00 43,31%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3860% 20/11/2013 42,724546 Bruto 33,752391 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2013 "Pass-Through"	Bsf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	88.204,15 525.255.713,25 88,20%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4260% 20/11/2013 96,024918 Bruto 75,859685 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf 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	86.076,29 619.749.288,00 91,00%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4460% 20/11/2013 98,107843 Bruto 77,505196 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa1sf	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	0,4460% 20/11/2013 107,808913 Bruto 85,169041 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba1sf	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	0,4460% 20/11/2013 107,808913 Bruto 85,169041 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	0,4460% 20/11/2013 107,808913 Bruto 85,169041 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	0,7760% 20/11/2013 198,311111 Bruto 156,665778 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	1,0760% 20/11/2013 274,977778 Bruto 217,232445 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		2.136.255.305,25	3.000.000.000,00						

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

Permuda Intereses
BBVA

Depositorio 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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	9,24	7,73	6,58	5,67	4,98	4,42	3,97
		Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	Fecha	20/11/2035	20/02/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,57	9,53	8,01	6,85	5,94	5,23	4,65	4,18
		Amort. final	Años	29,27	26,02	23,02	20,76	18,76	16,76	15,01	13,76
		Fecha	Fecha	20/11/2042	20/08/2039	20/08/2036	20/05/2034	20/05/2032	20/05/2030	20/08/2028	20/05/2027
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,11/2024	14,11/2022	12,05/2021	10,73/2020	9,21/2019	8,01/2018	7,01/2018	6,01/2018
		Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	Fecha	20/11/2035	20/02/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,57	9,53	8,01	6,85	5,94	5,23	4,65	4,18
		Amort. final	Años	29,27	26,02	23,02	20,76	18,76	16,76	15,01	13,76
		Fecha	Fecha	20/11/2042	20/08/2039	20/08/2036	20/05/2034	20/05/2032	20/05/2030	20/08/2028	20/05/2027
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	6,15	5,01	4,20	3,60	3,15	2,80	2,51
		Amort. final	Años	22,06/2021	14/10/2019	21/08/2018	30/10/2017	27/03/2017	12/10/2016	05/06/2016	22/02/2016
		Fecha	Fecha	20/05/2030	20/05/2027	20/02/2025	20/05/2023	20/02/2022	20/11/2020	20/02/2020	20/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	6,15	5,01	4,20	3,60	3,15	2,80	2,51
		Amort. final	Años	22,06/2021	14/10/2019	21/08/2018	30/10/2017	27/03/2017	12/10/2016	05/06/2016	22/02/2016
		Fecha	Fecha	20/05/2030	20/05/2027	20/02/2025	20/05/2023	20/02/2022	20/11/2020	20/02/2020	20/05/2019
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,40	16,45	13,96	11,96	10,37	9,11	8,09	7,26
		Amort. final	Años	08/01/2033	27/01/2030	01/08/2027	01/08/2025	01/01/2024	28/09/2022	19/09/2021	19/11/2020
		Fecha	Fecha	20/11/2035	20/02/2033	20/05/2030	20/02/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,40	16,45	13,96	11,96	10,37	9,11	8,09	7,26
		Amort. final	Años	08/01/2033	27/01/2030	01/08/2027	01/08/2025	01/01/2024	28/09/2022	19/09/2021	19/11/2020
		Fecha	Fecha	20/11/2035	20/02/2033	20/05/2030	20/02/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,52	17,00	14,75	12,78	11,28	10,01	9,01
		Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	Fecha	20/11/2035	20/02/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,09	21,18	18,60	16,32	14,36	12,73	11,37	10,23
		Amort. final	Años	17/09/2037	18/10/2034	22/03/2032	09/12/2029	26/12/2029	08/05/2026	28/12/2024	09/11/2023
		Fecha	Fecha	20/02/2040	20/11/2036	20/05/2034	20/11/2031	20/11/2029	20/02/2028	20/08/2026	20/05/2025
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	Fecha	20/11/2035	20/02/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,89	24,45	21,82	19,50	17,40	15,57	13,99	12,64
		Amort. final	Años	05/07/2041	25/01/2038	10/06/2035	13/02/2033	10/01/2031	12/03/2029	11/08/2027	06/04/2026
		Fecha	Fecha	20/11/2042	20/08/2039	20/08/2036	20/05/2034	20/05/2032	20/05/2030	20/08/2028	20/05/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	Fecha	20/11/2035	20/02/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,69	33,33	31,69	30,13	28,68	27,36	26,17	25,10
		Amort. final	Años	19/04/2048	11/12/2046	22/04/2045	28/09/2043	19/04/2042	23/12/2040	15/10/2039	20/09/2038
		Fecha	Fecha	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	Fecha	20/11/2035	20/02/2033	20/08/2030	20/05/2028	20/05/2026	20/11/2024	20/08/2023	20/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78
		Amort. final	Años	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053
		Fecha	Fecha	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	20/05/2053	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	88,55%	1.891.755.305,25	11,44%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	24,33%	519.739.920,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,59%	525.255.713,25		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	29,01%	619.749.288,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	6,38%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	2,98%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,28%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	7,30%	156.000.000,00	4,14%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,14%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		2.136.255.305,25			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		970.377,63	0,129%
Ppales. cobrados pes de ingreso		4.132.137,56	
Ints. cobrados pes de ingreso		1.769.275,04	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	3,212%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	13.058	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.990.406.267,48	3.000.000.126,53
Medio	152.428,11	177.168,85
Mínimo	653,28	20.344,00
Máximo	538.345,26	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	1,39%	4,83%
Mínimo	0,50%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	322	391
Mínimo	31/07/2014	31/12/2014
Máximo	30/06/2053	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,45%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,42%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,52		
10,01 - 20%	0,06	16,58	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,26	26,12	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,41	35,40	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,93	45,59	0,02	46,10
50,01 - 60%	2,21	56,16	0,04	55,00
60,01 - 70%	13,06	67,18	0,08	63,35
70,01 - 80%	43,96	75,09	14,60	79,64
80,01 - 90%	32,10	84,18	52,80	84,82
90,01 - 100%	6,58	91,19	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,09	103,87		
110,01 - 120%	0,04	115,46		
120,01 - 130%	0,06	126,18		
Medio ponderado		77,29		87,52
Mínimo		0,54		15,26
Máximo		351,46		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,04%	0,06%	0,06%	0,07%	0,25%
Tasa anual equivalente	0,45%	0,67%	0,78%	0,84%	3,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,86%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,28%	1,25%
Canarias	4,63%	4,57%
Cantabria	1,23%	1,12%
Castilla y León	3,78%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,92%
Cataluña	22,71%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,47%	12,46%
Extremadura	1,23%	1,21%
Galicia	3,59%	3,33%
Islas Baleares	3,55%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	13,90%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,93%	0,88%
Pais Vasco	4,32%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.487	665.213,22	339.876,55	11.034,81	1.016.124,58	10,83	228.461.289,90	229.477.414,48	61,48	77,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	321	334.633,59	204.203,54	1.932,89	540.770,02	5,76	52.780.655,66	53.321.425,68	14,29	78,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	55.897,69	40.275,77	0,00	96.173,46	1,03	6.923.775,13	7.019.948,59	1,88	79,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	76	139.907,53	127.474,72	20.681,61	288.063,86	3,07	12.326.927,49	12.614.991,35	3,38	79,97
De > 6 a < 12 Meses	99	322.600,21	345.101,04	85.560,70	753.261,95	8,03	15.842.388,89	16.595.650,84	4,45	79,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	90	470.990,26	523.704,06	118.879,33	1.113.573,65	11,87	13.923.595,09	15.037.168,74	4,03	80,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	445.342,55	619.290,07	118.584,81	1.183.217,43	12,61	11.558.201,29	12.741.418,72	3,41	83,08
De ≥ 2 Años	138	1.579.809,15	2.559.237,89	251.760,73	4.390.807,77	46,80	22.031.639,71	26.422.447,48	7,08	91,47
Subtotal	2.318	4.014.394,20	4.759.163,64	608.434,88	9.381.992,72	100,00	363.848.473,16	373.230.465,88	100,00	79,01
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.318	4.014.394,20	4.759.163,64	608.434,88	9.381.992,72		363.848.473,16	373.230.465,88		79,01