

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
 23/07/2007

NIF
 V85172252

Sociedad Gestora
 Europea de Titulación, 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

Depositarario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado

BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	39.418,86 473.026.320,00 39,42%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1490% 20/08/2015 15,009826 Bruto 12,007861 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2015 "Pass-Through"	CCCSf B1sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	80.276,48 478.046.438,40 80,28%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1890% 20/08/2015 38,773540 Bruto 31,018832 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1sf	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	75.506,04 543.643.488,00 79,83%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,2090% 20/08/2015 40,328615 Bruto 32,262892 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa3sf	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	0,2090% 20/08/2015 50,520320 Bruto 40,416256 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	0,2090% 20/08/2015 50,520320 Bruto 40,416256 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	0,2090% 20/08/2015 50,520320 Bruto 40,416256 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	0,5390% 20/08/2015 137,744444 Bruto 110,195555 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	0,8390% 20/08/2015 214,411111 Bruto 171,528889 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.966.226.630,40	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

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Depositarario 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	10,74	9,66	8,72	7,92	7,22	6,63	6,11	5,66		
		Fecha	12/02/2026	12/01/2025	03/02/2024	17/04/2023	07/08/2022	03/01/2022	28/06/2021	12/01/2021			
	Amort. final	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52			
	Fecha	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	10,80	9,70	8,77	7,97	7,27	6,67	6,15	5,70			
	Fecha	05/03/2026	27/01/2025	22/02/2024	05/05/2023	25/08/2022	18/01/2022	12/07/2021	27/01/2021				
Amort. final	Años	24,27	22,27	21,02	19,77	18,52	17,27	16,26	15,26				
Fecha	20/08/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/08/2030					
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,74	9,66	8,72	7,92	7,22	6,63	6,11	5,66		
		Fecha	12/02/2026	12/01/2025	03/02/2024	17/04/2023	07/08/2022	03/01/2022	28/06/2021	12/01/2021			
	Amort. final	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52			
	Fecha	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	10,80	9,70	8,77	7,97	7,27	6,67	6,15	5,70			
	Fecha	05/03/2026	27/01/2025	22/02/2024	05/05/2023	25/08/2022	18/01/2022	12/07/2021	27/01/2021				
Amort. final	Años	24,27	22,27	21,02	19,77	18,52	17,27	16,26	15,26				
Fecha	20/08/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/08/2030					
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,34	6,41	5,66	5,05	4,55	4,13	3,78	3,49		
		Fecha	20/09/2022	14/10/2021	13/01/2021	05/06/2020	05/12/2019	07/07/2019	01/03/2019	12/11/2018			
	Amort. final	Años	15,01	13,52	12,26	11,01	10,01	9,26	8,51	7,76			
	Fecha	20/05/2030	20/11/2028	20/08/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023	20/02/2023				
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,34	6,41	5,66	5,05	4,55	4,13	3,78	3,49			
	Fecha	20/09/2022	14/10/2021	13/01/2021	05/06/2020	05/12/2019	07/07/2019	01/03/2019	12/11/2018				
Amort. final	Años	15,01	13,52	12,26	11,01	10,01	9,26	8,51	7,76				
Fecha	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 A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,35	15,85	14,47	13,22	12,10	11,12	10,26	9,50		
		Fecha	21/09/2032	22/03/2031	01/11/2029	03/08/2028	23/06/2027	01/07/2026	20/08/2025	16/11/2024			
	Amort. final	Años	19,77	18,27	16,77	15,52	14,52	13,26	12,26	11,51			
	Fecha	20/02/2035	20/08/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/08/2028	20/08/2027	20/11/2026				
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,35	15,85	14,47	13,22	12,10	11,12	10,26	9,50			
	Fecha	21/09/2032	22/03/2031	01/11/2029	03/08/2028	23/06/2027	01/07/2026	20/08/2025	16/11/2024				
Amort. final	Años	19,77	18,27	16,77	15,52	14,52	13,26	12,26	11,51				
Fecha	20/02/2035	20/08/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/08/2028	20/08/2027	20/11/2026					
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,93	19,54	18,14	16,85	15,64	14,55	13,53	12,61		
		Fecha	18/04/2036	27/11/2034	05/07/2033	21/03/2032	04/01/2031	30/11/2029	27/11/2028	24/12/2027			
	Amort. final	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52			
	Fecha	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	20,97	19,57	18,20	16,90	15,69	14,58	13,56	12,64			
	Fecha	02/05/2036	09/12/2034	26/07/2033	08/04/2032	24/01/2031	13/12/2029	06/12/2028	04/01/2028				
Amort. final	Años	22,27	21,02	19,52	18,27	17,01	16,01	15,01	14,01				
Fecha	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 A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52		
		Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028			
	Amort. final	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52			
	Fecha	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	23,34	21,57	20,31	19,02	17,80	16,64	15,58	14,59			
	Fecha	16/09/2038	09/12/2036	03/09/2035	21/05/2034	03/03/2033	05/01/2032	15/12/2030	18/12/2029				
Amort. final	Años	24,27	22,27	21,02	19,77	18,52	17,27	16,26	15,26				
Fecha	20/08/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/08/2030					
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52		
		Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/11/2028			
	Amort. final	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52			
	Fecha	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	26,96	25,32	23,71	22,26	20,94	19,74	18,64	17,61			
	Fecha	27/04/2042	08/09/2040	28/01/2039	19/08/2037	20/04/2036	07/02/2035	04/01/2034	21/12/2032				
Amort. final	Años	30,02	28,78	27,27	26,02	24,52	23,02	21,52	20,52				
Fecha	20/05/2045	20/02/2044	20/08/2042	20/05/2041	20/11/2039	20/05/2038	20/11/2036	20/11/2035					
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52		
		Fecha	19/02/2037	20/11/2035	19/05/2034	19/02/2033	20/11/2031	19/11/2030	19/11/2029	19/11/2028			
	Amort. final	Años	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52			
	Fecha	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	31,61	31,00	30,19	29,25	28,21	27,09	25,92	24,80			
	Fecha	21/12/2046	12/05/2046	21/07/2045	10/08/2044	29/07/2043	15/06/2042	14/04/2041	01/03/2040				
Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53				
Fecha	20/11/2054	20/11/2054	20/11/2054	20/11/2054	20/11/2054	20/11/2054	20/11/2054	20/11/2054					

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	87,57%	1.721.726.630,40	12,43%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	24,06%	473.028.320,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	24,31%	478.046.438,40		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	27,65%	543.643.488,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	6,93%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	3,23%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,39%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	7,93%	156.000.000,00	4,50%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	4,50%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.966.226.630,40			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		8.738.284,36	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.676.523,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.293.528,35	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,989%
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: 30/06/2015
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	12.479	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.776.451.331,62	3.000.000.126,53	
Medio	142.355,26	177.168,85	
Mínimo	2.152,04	20.344,00	
Máximo	519.853,74	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,06%	4,83%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	304	391	
Mínimo	31/10/2015	31/12/2014	
Máximo	28/02/2055	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,95%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,92%	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	7,32		
10,01 - 20%	0,16	15,89	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,36	25,79	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,75	35,67	0,03	35,88
40,01 - 50%	1,61	46,10	0,02	46,10
50,01 - 60%	4,40	55,89	0,04	55,00
60,01 - 70%	26,26	65,94	0,08	63,35
70,01 - 80%	43,81	74,84	14,60	79,64
80,01 - 90%	21,52	83,99	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,23	93,29	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,13	103,96		
110,01 - 120%	0,09	114,90		
120,01 - 130%	0,06	126,41		
Medio ponderado		73,36		87,52
Mínimo		1,38		15,26
Máximo		368,28		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,07%	0,07%	0,07%	0,21%
Tasa anual equivalente	0,67%	0,85%	0,87%	0,88%	2,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,08%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,29%	1,25%
Canarias	4,84%	4,57%
Cantabria	1,23%	1,12%
Castilla y León	3,81%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,92%
Cataluña	22,01%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,59%	12,46%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,65%	3,33%
Islas Baleares	3,57%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	13,98%	14,48%
Melilla	0,53%	0,53%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
Pais Vasco	4,38%	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	1.228	563.191,87	206.481,69	9.961,62	779.635,18	4,96	179.519.579,71	180.299.214,89	62,34	74,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	241	269.169,71	98.699,24	0,00	367.868,95	2,34	36.981.158,58	36.349.027,53	12,57	75,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	24.671,71	10.862,86	805,93	36.340,50	0,23	2.760.004,23	2.796.344,73	0,97	81,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	45.348,03	21.986,41	7.868,67	75.203,11	0,48	3.324.391,57	3.399.594,68	1,18	80,90
De > 6 a < 12 Meses	68	246.004,55	112.858,81	68.360,47	427.223,83	2,72	10.130.654,10	10.557.877,93	3,65	75,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	355.628,85	153.050,77	67.873,64	576.553,26	3,67	9.102.587,05	9.679.140,31	3,35	81,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	768.122,22	259.822,91	84.245,67	1.112.190,80	7,08	8.403.411,80	9.515.602,60	3,29	84,12
De ≥ 2 Años	207	9.610.338,22	2.269.087,06	452.038,94	12.331.464,22	78,51	24.286.379,82	36.617.844,04	12,66	85,36
Subtotal	1.893	11.882.475,16	3.132.849,75	691.154,94	15.706.479,85	100,00	273.508.166,86	289.214.646,71	100,00	76,70
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.893	11.882.475,16	3.132.849,75	691.154,94	15.706.479,85		273.508.166,86	289.214.646,71		76,70