

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

Depositarario 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	37.695,38 452.344.560,00 37,70%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/05/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2016 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	76.766,59 457.145.043,45 76,77%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0050% 20/05/2016 0,938258 Bruto 0,759989 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 9.800	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	70.826,19 509.948.568,00 74,88%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0250% 20/05/2016 4,328267 Bruto 3,505896 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	0,0250% 20/05/2016 5,780357 Bruto 4,682089 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	0,0250% 20/05/2016 5,780357 Bruto 4,682089 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	0,0250% 20/05/2016 5,780357 Bruto 4,682089 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	0,3550% 20/05/2016 86,777778 Bruto 70,290000 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	0,6550% 20/05/2016 160,111111 Bruto 129,690000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.890.948.555,45	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 Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

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	10,33	9,29	8,39	7,62	6,96	6,38	5,88	5,45
		Amort. final	Años	19/06/2026	06/06/2025	11/07/2024	04/10/2023	07/02/2023	08/07/2022	07/01/2022	03/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	9,30	8,40	7,63	6,97	6,39	5,89	5,46
		Amort. final	Años	21/06/2026	08/06/2025	14/07/2024	07/10/2023	09/02/2023	11/07/2022	09/01/2022	05/08/2021
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	9,29	8,39	7,62	6,96	6,38	5,88	5,45
		Amort. final	Años	19/06/2026	06/06/2025	11/07/2024	04/10/2023	07/02/2023	08/07/2022	07/01/2022	03/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	9,33	8,43	7,66	7,00	6,42	5,92	5,48
		Amort. final	Años	04/07/2026	18/06/2025	26/07/2024	19/10/2023	19/02/2023	23/07/2022	21/01/2022	14/08/2021
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,90	6,02	5,32	4,75	4,27	3,88	3,55	3,27
		Amort. final	Años	13/01/2023	28/02/2022	16/06/2021	18/11/2020	30/05/2020	08/01/2020	09/09/2019	29/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,90	6,02	5,32	4,75	4,27	3,88	3,55	3,27
		Amort. final	Años	13/01/2023	28/02/2022	16/06/2021	18/11/2020	30/05/2020	08/01/2020	09/09/2019	29/05/2019
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,48	15,04	13,72	12,53	11,48	10,55	9,73	9,02
		Amort. final	Años	10/08/2032	03/03/2031	07/11/2029	31/08/2028	13/08/2027	08/09/2026	14/11/2025	25/02/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,48	15,04	13,72	12,53	11,48	10,55	9,73	9,02
		Amort. final	Años	10/08/2032	03/03/2031	07/11/2029	31/08/2028	13/08/2027	08/09/2026	14/11/2025	25/02/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,10	18,74	17,39	16,14	15,01	13,91	12,94	12,09
		Amort. final	Años	25/03/2036	15/11/2034	08/07/2033	08/04/2032	20/02/2031	17/01/2030	27/01/2029	22/03/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,35	18,92	17,67	16,43	15,20	14,20	13,22	12,27
		Amort. final	Años	24/06/2036	20/01/2035	20/10/2033	22/07/2032	03/05/2031	30/04/2030	10/05/2029	28/05/2028
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,76	18,25	17,01	16,01	14,75	13,75	13,01
		Amort. final	Años	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	21,12	19,95	18,71	17,52	16,41	15,38	14,43
		Amort. final	Años	20/02/2039	31/03/2037	30/01/2036	03/11/2034	25/08/2033	17/07/2032	05/07/2031	24/07/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,76	18,25	17,01	16,01	14,75	13,75	13,01
		Amort. final	Años	20/02/2037	20/11/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,13	24,53	22,96	21,56	20,27	19,10	18,04	17,04
		Amort. final	Años	04/04/2042	27/08/2040	01/02/2039	06/09/2037	24/05/2036	24/03/2035	02/03/2034	02/03/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,76	18,25	17,01	16,01	14,75	13,75	13,01
		Amort. final	Años	19/02/2037	20/11/2035	19/05/2034	19/02/2033	20/02/2032	19/11/2030	19/11/2029	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,86	30,25	29,46	28,53	27,52	26,43	25,29	24,20
		Amort. final	Años	25/12/2046	17/05/2046	31/07/2045	26/08/2044	24/08/2043	22/07/2042	02/06/2041	27/04/2040

* 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	87,07%	1.646.448.555,45	12,93%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	23,92%	452.344.560,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	24,18%	457.145.043,45		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	26,97%	509.948.568,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	7,20%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	3,36%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,44%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	8,25%	156.000.000,00	4,68%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	4,68%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.890.948.555,45			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		1.574.174,08	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.381.457,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		985.096,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,805%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.287	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.702.509.674,28	3.000.000.126,53	
Medio	138.561,87	177.168,85	
Mínimo	697,77	20.344,00	
Máximo	512.739,05	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,92%	4,83%	
Mínimo	0,04%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	297	391	
Mínimo	31/03/2016	31/12/2014	
Máximo	31/10/2055	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,03%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos		0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,84%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,55		
10,01 - 20%	0,17	15,73	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,44	25,59	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,86	35,51	0,03	35,88
40,01 - 50%	2,02	45,84	0,02	46,10
50,01 - 60%	5,84	55,95	0,04	55,00
60,01 - 70%	31,11	65,55	0,08	63,35
70,01 - 80%	40,52	74,57	14,60	79,64
80,01 - 90%	17,90	83,27	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,20	94,93	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,12	105,58		
110,01 - 120%	0,07	114,10		
120,01 - 130%	0,12	124,19		
Medio ponderado		71,76		87,52
Mínimo		0,30		15,26
Máximo		360,87		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,11%	0,09%	0,08%	0,20%
Tasa anual equivalente	0,87%	1,30%	1,10%	0,99%	2,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,14%	15,73%
Aragón	1,87%	1,88%
Asturias	1,30%	1,25%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,83%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,92%
Cataluña	21,97%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,57%	12,46%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,65%	3,33%
Islas Baleares	3,54%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,02%	14,48%
Melilla	0,52%	0,53%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,93%	0,88%
Pais 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	1.730	777.227,48	239.377,85	17.828,33	1.034.433,66	6,28	249.527.103,27	250.561.536,93	73,05	73,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	218	241.421,25	73.160,94	1.062,43	315.644,62	1,92	30.930.314,37	31.245.958,99	9,11	73,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	23.051,01	5.801,16	22,76	28.874,93	0,18	1.865.898,54	1.894.773,47	0,55	71,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	56.769,27	16.834,46	15.512,94	89.116,67	0,54	3.757.285,41	3.846.402,08	1,12	74,75
De > 6 a < 12 Meses	41	158.040,71	53.890,64	35.458,51	247.389,86	1,50	6.023.252,95	6.270.642,81	1,83	77,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	204.012,12	83.337,82	40.559,48	327.909,42	1,99	5.181.688,29	5.509.597,71	1,61	77,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	419.548,43	197.606,98	75.174,36	692.329,77	4,20	7.710.965,80	8.403.295,57	2,45	80,76
De ≥ 2 Años	199	11.202.830,77	2.070.068,59	457.514,79	13.730.414,15	83,39	21.522.571,10	35.252.985,25	10,28	84,74
Subtotal	2.322	13.082.901,04	2.740.078,44	643.133,60	16.466.113,08	100,00	326.519.079,73	342.985.192,81	100,00	74,52
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	2.322	13.082.901,04	2.740.078,44	643.133,60	16.466.113,08		326.519.079,73	342.985.192,81		74,52