

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

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	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: 30/04/2016
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

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	10,29	9,28	8,41	7,66	7,01	6,44	5,95	5,53
		Amort. final	Años	05/06/2026	01/06/2025	18/07/2024	17/10/2023	25/02/2023	31/07/2022	01/02/2022	01/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	9,29	8,42	7,67	7,02	6,45	5,96	5,54
		Amort. final	Años	08/06/2026	04/06/2025	21/07/2024	20/10/2023	27/02/2023	03/08/2022	04/02/2022	03/09/2021
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,29	9,28	8,41	7,66	7,01	6,44	5,95	5,53
		Amort. final	Años	05/06/2026	01/06/2025	18/07/2024	17/10/2023	25/02/2023	31/07/2022	01/02/2022	01/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,34	9,32	8,45	7,70	7,05	6,48	5,99	5,56
		Amort. final	Años	22/06/2026	17/06/2025	02/08/2024	01/11/2023	10/03/2023	18/08/2022	17/02/2022	13/09/2021
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,03	5,35	4,79	4,33	3,95	3,63	3,36
		Amort. final	Años	05/01/2023	02/03/2022	26/06/2021	05/12/2020	21/06/2020	03/02/2020	09/10/2019	30/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,03	5,35	4,79	4,33	3,95	3,63	3,36
		Amort. final	Años	05/01/2023	02/03/2022	26/06/2021	05/12/2020	21/06/2020	03/02/2020	09/10/2019	30/06/2019
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,45	15,02	13,72	12,55	11,51	10,60	9,79	9,09
		Amort. final	Años	30/07/2032	26/02/2031	08/11/2029	07/09/2028	25/08/2027	25/09/2026	05/12/2025	23/03/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,45	15,02	13,72	12,55	11,51	10,60	9,79	9,09
		Amort. final	Años	30/07/2032	26/02/2031	08/11/2029	07/09/2028	25/08/2027	25/09/2026	05/12/2025	23/03/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,04	18,69	17,39	16,15	15,03	13,94	12,98	12,14
		Amort. final	Años	01/03/2036	25/10/2034	07/07/2033	11/04/2032	28/02/2031	28/01/2030	11/02/2029	09/04/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,04	18,69	17,39	16,15	15,03	13,94	12,98	12,14
		Amort. final	Años	01/03/2036	25/10/2034	07/07/2033	11/04/2032	28/02/2031	28/01/2030	11/02/2029	09/04/2028
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,50	18,25	17,01	16,01	14,75	13,75	13,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,50	18,25	17,01	16,01	14,75	13,75	13,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/02/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,50	18,25	17,01	16,01	14,75	13,75	13,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,11	24,52	22,96	21,56	20,28	19,12	18,07	17,08
		Amort. final	Años	27/03/2042	22/08/2040	31/01/2039	09/09/2037	30/05/2036	03/04/2035	15/03/2034	19/03/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,50	18,25	17,01	16,01	14,75	13,75	13,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/11/2029	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,86	30,25	29,46	28,54	27,53	26,45	25,32	24,23
		Amort. final	Años	24/12/2046	17/05/2046	01/08/2045	29/08/2044	29/08/2043	29/07/2042	12/06/2041	10/05/2040

* 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	7,15%
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	3,21%
Serie C	4,68%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
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		20.867.858,98	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.676.571,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.009.768,82	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,799%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

Depositario Activos
BBVA

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.233	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.684.489.277,69	3.000.000.126,53	
Medio	137.700,42	177.168,85	
Mínimo	920,42	20.344,00	
Máximo	510.946,97	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,86%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	295	391	
Mínimo	31/05/2016	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)	98,06%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,81%	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	7,32	0,00	16,95
10,01 - 20%	0,17	15,77	0,01	28,43
20,01 - 30%	0,46	25,58	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,89	35,49	0,03	35,88
40,01 - 50%	2,21	45,91	0,02	46,10
50,01 - 60%	6,49	56,21	0,04	55,00
60,01 - 70%	32,03	65,53	0,08	63,35
70,01 - 80%	39,58	74,53	14,60	79,64
80,01 - 90%	17,02	83,06	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,21	94,65	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,12	105,76		
110,01 - 120%	0,08	115,33		
120,01 - 130%	0,14	124,57		
Medio ponderado	71,34		87,52	
Mínimo	0,43		15,26	
Máximo	359,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,08%	0,10%	0,09%	0,20%
Tasa anual equivalente	1,23%	1,01%	1,15%	1,02%	2,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,15%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,31%	1,25%
Canarias	4,61%	4,57%
Cantabria	1,23%	1,12%
Castilla y León	3,81%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,92%
Cataluña	21,95%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,57%	12,46%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,54%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,04%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
País Vasco	4,36%	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	1.346	623.615,92	177.102,27	16.450,80	817.168,99	5,26	192.109.565,37	192.926.734,36	68,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	214	243.358,37	71.529,48	1.062,43	315.950,28	2,03	30.308.858,93	30.624.809,21	10,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	12.645,04	4.062,43	1.088,62	17.796,09	0,11	1.467.264,83	1.485.060,92	0,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	56.627,54	16.367,45	9.770,31	82.765,30	0,53	3.536.721,32	3.619.486,62	1,29
De > 6 a < 12 Meses	41	153.998,05	46.898,93	38.222,80	239.119,78	1,54	5.782.250,37	6.021.370,15	2,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	144.240,05	53.296,41	32.843,33	230.379,79	1,48	3.742.807,31	3.973.187,10	1,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	432.014,85	186.593,02	83.852,97	702.460,84	4,52	7.194.448,41	7.896.909,25	2,80
De ≥ 2 Años	196	10.725.994,00	1.965.965,72	450.383,69	13.142.343,41	84,53	21.971.647,83	35.113.991,24	12,47
Subtotal	1.917	12.392.493,82	2.521.815,71	633.674,95	15.547.984,48	100,00	266.113.564,37	281.661.548,85	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.917	12.392.493,82	2.521.815,71	633.674,95	15.547.984,48		266.113.564,37	281.661.548,85	74,32