

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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

Auditores 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	37.090,55 445.086.600,00 37,09%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 22/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2016 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	75.534,85 449.810.031,75 75,53%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 22/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	69.183,86 498.123.792,00 73,14%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 22/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0000% 22/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3sf	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	0,0000% 22/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba3sf	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	0,0000% 22/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,2930% 22/08/2016 76,505556 Bruto 61,969500 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	0,5930% 22/08/2016 154,838889 Bruto 125,419500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.864.530.807,75	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: 31/05/2016
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	10,18	9,16	8,29	7,53	6,89	6,32	5,84	5,40
	Amort. final	Años	Fecha	21/07/2026	16/07/2025	31/08/2024	30/11/2023	09/04/2023	11/09/2022	20/03/2022	12/10/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
	Amort. final	Años	Fecha	24/07/2026	20/07/2025	04/09/2024	03/12/2023	11/04/2023	14/09/2022	22/03/2022	14/10/2021
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,18	9,16	8,29	7,53	6,89	6,32	5,84	5,40
	Amort. final	Años	Fecha	21/07/2026	16/07/2025	31/08/2024	30/11/2023	09/04/2023	11/09/2022	20/03/2022	12/10/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/02/2037	20/02/2036	20/11/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/05/2029
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	5,90	5,21	4,66	4,20	3,82	3,49	3,22
	Amort. final	Años	Fecha	15/02/2023	12/04/2022	05/08/2021	14/01/2021	30/07/2020	13/03/2020	16/11/2019	07/08/2019
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/05/2030	20/11/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/08/2025	20/11/2024	20/02/2024	20/08/2023
	Amort. final	Años	Fecha	15/02/2023	12/04/2022	05/08/2021	14/01/2021	30/07/2020	13/03/2020	16/11/2019	07/08/2019
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,18	14,76	13,47	12,31	11,28	10,37	9,57	8,87
	Amort. final	Años	Fecha	18/07/2032	17/02/2031	02/11/2029	05/09/2028	26/08/2027	29/09/2026	11/12/2025	31/03/2025
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/02/2027
	Amort. final	Años	Fecha	18/07/2032	17/02/2031	02/11/2029	05/09/2028	26/08/2027	29/09/2026	11/12/2025	31/03/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,78	18,43	17,13	15,90	14,79	13,71	12,80	11,91
	Amort. final	Años	Fecha	23/02/2036	20/10/2034	03/07/2033	09/04/2032	28/02/2031	30/01/2030	03/03/2029	15/04/2028
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	19,26	18,01	16,77	15,76	14,51	13,76	12,76
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	19,26	18,01	16,77	15,76	14,51	13,76	12,76
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	19,26	18,01	16,77	15,76	14,51	13,76	12,76
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/11/2030	20/02/2030	20/02/2029

* 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	86,89%	1.620.030.807,75	13,12%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	23,87%	445.086.600,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	24,12%	449.810.031,75		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	26,72%	498.123.792,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	7,31%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	3,41%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,46%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	8,37%	156.000.000,00	4,75%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	4,75%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.864.530.807,75			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		2.363.663,11	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.772.285,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		961.927,69	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,742%
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: 31/05/2016
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.214	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.676.994.719,03	3.000.000.126,53	
Medio	137.301,02	177.168,85	
Mínimo	694,03	20.344,00	
Máximo	510.028,13	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,84%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	294	391	
Mínimo	30/06/2016	31/12/2014	
Máximo	31/03/2056	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	7,26	0,00	16,95
10,01 - 20%	0,18	15,86	0,00	28,43
20,01 - 30%	0,46	25,52	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,91	35,44	0,03	35,88
40,01 - 50%	2,22	45,84	0,02	46,10
50,01 - 60%	7,00	56,31	0,04	55,00
60,01 - 70%	32,26	65,52	0,08	63,35
70,01 - 80%	39,20	74,50	14,60	79,64
80,01 - 90%	16,57	82,95	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,22	94,66	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,11	105,97		
110,01 - 120%	0,09	115,08		
120,01 - 130%	0,17	124,96		
Medio ponderado		71,15		87,52
Mínimo		0,57		15,26
Máximo		358,05		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,08%	0,09%	0,08%	0,20%
Tasa anual equivalente	0,66%	0,94%	1,12%	0,98%	2,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,15%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,30%	1,25%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,23%	1,12%
Castilla y León	3,81%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,92%
Cataluña	21,98%	24,03%
Ceuta	0,49%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,57%	12,46%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,67%	3,33%
Islas Baleares	3,53%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,02%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
Pais 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	1.144	538.397,74	144.164,38	17.458,08	700.020,20	4,48	160.804.233,40	161.504.253,60	63,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	219	253.354,56	71.908,31	1.400,66	326.663,53	2,09	31.864.523,13	32.191.186,66	12,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	23.165,74	7.644,74	0,00	30.810,48	0,20	2.374.329,61	2.405.140,09	0,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	50.945,49	14.822,64	7.641,99	73.410,12	0,47	3.191.255,33	3.264.665,45	1,29
De > 6 a < 12 Meses	42	135.358,10	44.487,93	39.342,30	219.188,33	1,40	5.919.755,62	6.138.943,95	2,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	178.033,76	58.790,12	38.591,29	275.415,17	1,76	4.030.792,75	4.306.207,92	1,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	454.354,97	164.193,82	74.217,52	692.766,31	4,43	6.188.875,44	6.881.641,75	2,72
De ≥ 2 Años	205	10.821.330,51	2.009.534,34	477.743,45	13.308.608,30	85,16	22.887.466,09	36.196.074,39	14,31
Subtotal	1.730	12.454.940,87	2.515.546,28	656.395,29	15.626.882,44	100,00	237.261.231,37	252.888.113,81	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.730	12.454.940,87	2.515.546,28	656.395,29	15.626.882,44		237.261.231,37	252.888.113,81	74,05