

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	36.451,67 437.420.040,00 36,45%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/11/2016 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	74.233,78 442.062.159,90 74,23%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/11/2016 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	67.449,09 485.633.448,00 71,31%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/11/2016 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% 21/11/2016 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% 21/11/2016 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% 21/11/2016 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	0,2510% 21/11/2016 63,447222 Bruto 51,392250 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	0,5510% 21/11/2016 139,280556 Bruto 112,817250 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.836.626.031,90	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: 30/09/2016
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	10,03	9,05	8,20	7,46	6,84	6,29	5,81	5,38
		Amort. final	Años	01/09/2026	06/09/2025	31/10/2024	05/02/2024	21/06/2023	03/12/2022	10/06/2022	06/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,06	8,21	7,47	6,84	6,29	5,81	5,39
		Amort. final	Años	03/09/2026	10/09/2025	03/11/2024	09/02/2024	24/06/2023	06/12/2022	13/06/2022	08/01/2022
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	9,05	8,20	7,46	6,84	6,29	5,81	5,38
		Amort. final	Años	20/02/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	9,05	8,20	7,46	6,84	6,29	5,81	5,39
		Amort. final	Años	20/02/2037	20/02/2036	20/11/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/08/2029
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,59	5,77	5,12	4,58	4,14	3,77	3,46	3,20
		Amort. final	Años	23/03/2023	30/05/2022	02/10/2021	21/03/2021	11/10/2020	30/05/2020	07/02/2020	02/11/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,59	5,77	5,12	4,58	4,14	3,77	3,46	3,20
		Amort. final	Años	23/03/2023	30/05/2022	02/10/2021	21/03/2021	11/10/2020	30/05/2020	07/02/2020	02/11/2019
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	14,48	13,22	12,09	11,09	10,21	9,43	8,75
		Amort. final	Años	30/06/2032	10/02/2031	07/11/2029	20/09/2028	21/09/2027	02/11/2026	24/01/2026	19/05/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	14,48	13,22	12,09	11,09	10,21	9,43	8,75
		Amort. final	Años	30/06/2032	10/02/2031	07/11/2029	20/09/2028	21/09/2027	02/11/2026	24/01/2026	19/05/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,49	18,16	16,88	15,67	14,58	13,57	12,63	11,76
		Amort. final	Años	12/02/2036	16/10/2034	06/07/2033	19/04/2032	19/03/2031	13/03/2030	04/04/2029	22/05/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,49	18,16	16,88	15,67	14,58	13,57	12,63	11,76
		Amort. final	Años	12/02/2036	16/10/2034	06/07/2033	19/04/2032	19/03/2031	13/03/2030	04/04/2029	22/05/2028
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	19/11/2036	20/08/2035	19/05/2034	20/02/2033	19/02/2032	20/02/2031	19/02/2030	19/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	86,69%	1.592.126.031,90	13,31%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	23,82%	437.420.040,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	24,07%	442.062.159,90		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	26,44%	485.633.448,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	7,42%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	3,46%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,48%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	8,49%	156.000.000,00	4,82%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	4,82%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.836.626.031,90			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	8.574.675,45	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.446.654,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	882.403,32		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,701%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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

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	12.134	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.644.282.931,32	3.000.000.126,53	
Medio	135.510,38	177.168,85	
Mínimo	400,00	20.344,00	
Máximo	506.348,27	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,78%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	291	391	
Mínimo	01/10/2016	31/12/2014	
Máximo	31/05/2056	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,10%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,90%	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	7,06		
10,01 - 20%	0,19	15,98	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,53	25,83	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,00	35,81	0,03	35,88
40,01 - 50%	2,56	46,04	0,02	46,10
50,01 - 60%	8,73	56,64	0,04	55,00
60,01 - 70%	33,13	65,42	0,08	63,35
70,01 - 80%	38,62	74,50	14,60	79,64
80,01 - 90%	14,00	82,70	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,21	95,15	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,09	106,15		
110,01 - 120%	0,12	115,50		
120,01 - 130%	0,16	124,65		
Medio ponderado		70,36		87,52
Mínimo		0,40		15,26
Máximo		354,24		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,07%	0,08%	0,09%	0,20%
Tasa anual equivalente	0,71%	0,82%	1,01%	1,09%	2,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,14%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,30%	1,25%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,81%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,92%
Cataluña	22,02%	24,03%
Ceuta	0,50%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,54%	12,46%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,53%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,04%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
Pais Vasco	4,35%	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	997	469.269,54	116.646,82	16.418,67	602.335,03	3,80	138.190.658,70	138.792.993,73	60,84	71,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	208	227.671,85	60.249,48	0,00	287.921,33	1,82	29.947.274,94	30.235.196,27	13,25	72,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	25.580,59	5.706,32	3.643,99	34.930,90	0,22	2.565.827,61	2.600.758,51	1,14	72,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	78.119,44	16.204,90	7.237,86	101.562,20	0,64	4.542.737,57	4.644.299,77	2,04	71,08
De > 6 a < 12 Meses	36	108.460,28	32.102,48	16.609,08	157.171,84	0,99	4.176.570,21	4.333.742,05	1,90	73,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	217.126,25	60.711,14	42.614,38	320.451,77	2,02	4.707.118,09	5.027.569,86	2,20	73,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	231.006,72	88.222,61	42.898,72	362.128,05	2,28	4.010.130,79	4.372.258,84	1,92	77,98
De ≥ 2 Años	218	11.375.407,70	2.097.535,75	519.025,21	13.991.968,66	88,23	24.117.055,63	38.109.024,29	16,71	83,53
Subtotal	1.573	12.732.642,37	2.477.379,50	648.447,91	15.858.469,78	100,00	212.257.373,54	228.115.843,32	100,00	73,90
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	1.573	12.732.642,37	2.477.379,50	648.447,91	15.858.469,78		212.257.373,54	228.115.843,32		73,90