

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditores 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	35.927,19 431.126.280,00 35,93%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2017 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	73.165,67 435.701.564,85 73,17%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2017 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 9.600	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	66.024,95 475.379.640,00 69,80%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2017 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% 20/02/2017 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% 20/02/2017 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% 20/02/2017 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	0,2380% 20/02/2017 60,161111 Bruto 48,730500 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	0,5380% 20/02/2017 135,994444 Bruto 110,155500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.813.717.868,85	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.

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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

Permuda Intereses
BBVA

Depositorio 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	9,93	8,95	8,10	7,39	6,75	6,20	5,72	5,31
		Amort. final	Fecha	24/10/2026	31/10/2025	27/12/2024	08/04/2024	19/08/2023	01/02/2023	09/08/2022	12/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,94	8,96	8,11	7,39	6,76	6,21	5,73	5,31
		Amort. final	Fecha	26/10/2026	04/11/2025	30/12/2024	11/04/2024	22/08/2023	04/02/2023	12/08/2022	14/03/2022
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,93	8,95	8,10	7,39	6,75	6,20	5,72	5,31
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/02/2036	20/11/2034	20/11/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,98	9,00	8,15	7,42	6,79	6,24	5,76	5,34
		Amort. final	Fecha	10/11/2026	17/11/2025	12/01/2025	21/04/2024	03/09/2023	15/02/2023	24/08/2022	24/03/2022
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,48	5,67	5,02	4,49	4,05	3,68	3,38	3,11
		Amort. final	Fecha	12/05/2023	21/07/2022	26/11/2021	16/05/2021	08/12/2020	27/07/2020	06/04/2020	31/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,48	5,67	5,02	4,49	4,05	3,68	3,38	3,11
		Amort. final	Fecha	20/02/2030	20/11/2028	20/09/2027	20/09/2026	20/11/2025	20/02/2025	20/05/2024	20/11/2023
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,62	14,25	13,00	11,89	10,90	10,03	9,26	8,59
		Amort. final	Fecha	02/07/2032	17/02/2031	19/11/2029	08/10/2028	13/10/2027	29/11/2026	22/02/2026	20/06/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,62	14,25	13,00	11,89	10,90	10,03	9,26	8,59
		Amort. final	Fecha	02/07/2032	17/02/2031	19/11/2029	08/10/2028	13/10/2027	29/11/2026	22/02/2026	20/06/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	17,93	16,66	15,50	14,38	13,37	12,44	11,62
		Amort. final	Fecha	15/02/2036	21/10/2034	15/07/2033	17/05/2032	04/04/2031	01/04/2030	26/04/2029	01/07/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	17,93	16,66	15,50	14,38	13,37	12,44	11,62
		Amort. final	Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029	20/02/2028	20/05/2027
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,16	20,35	19,23	18,02	16,90	15,82	14,84	13,94
		Amort. final	Fecha	12/01/2039	23/03/2037	09/02/2036	24/11/2034	11/10/2033	13/09/2032	19/09/2031	27/10/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,33	23,76	22,24	20,88	19,63	18,50	17,48	16,52
		Amort. final	Fecha	13/03/2042	19/08/2040	11/02/2039	03/01/2037	04/07/2036	19/05/2035	10/05/2034	26/05/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,13	29,53	28,75	27,84	26,86	25,81	24,71	23,64
		Amort. final	Fecha	30/12/2046	24/05/2046	13/08/2045	16/09/2044	25/09/2043	05/09/2042	01/08/2041	06/07/2040
			Fecha	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056

* 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	
Clase A	86,52%	1.569.217.868,85	13,48%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	23,77%	431.126.280,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	24,02%	435.701.564,85		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	26,21%	475.379.640,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	7,51%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	3,50%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,50%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	8,60%	156.000.000,00	4,88%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	4,88%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.813.717.868,85			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		13.605.497,22	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.659.410,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		786.887,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,688%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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

Audítores 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	12.073	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.618.455.958,14	3.000.000.126,53
Medio	134.055,82	177.168,85
Mínimo	920,25	20.344,00
Máximo	503.571,84	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,77%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	288	391
Mínimo	02/02/2017	31/12/2014
Máximo	31/08/2056	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,12%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,88%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,34		
10,01 - 20%	0,22	16,36	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,53	25,75	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,14	35,65	0,03	35,88
40,01 - 50%	2,77	45,91	0,02	46,10
50,01 - 60%	10,50	56,78	0,04	55,00
60,01 - 70%	33,49	65,46	0,09	63,35
70,01 - 80%	37,96	74,51	14,60	79,64
80,01 - 90%	12,12	82,51	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,20	94,89	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,10	105,80		
110,01 - 120%	0,14	115,08		
120,01 - 130%	0,18	124,50		
Medio ponderado		69,75		87,52
Mínimo		0,70		15,26
Máximo		351,37		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,14%	0,10%	0,10%	0,19%
Tasa anual equivalente	2,38%	1,64%	1,24%	1,17%	2,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,18%	15,73%
Aragón	1,87%	1,88%
Asturias	1,30%	1,26%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,80%	3,92%
Cataluña	22,04%	24,03%
Ceuta	0,50%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,48%	12,47%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,49%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,06%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,95%	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				
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.511	696.819,84	161.919,91	18.362,02	877.101,77	5,46	211.137.314,35	212.014.416,12	70,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	182	208.231,36	51.155,28	1.296,67	260.683,31	1,62	26.418.063,70	26.678.747,01	8,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	40.801,09	8.658,53	607,62	50.067,24	0,31	3.914.436,54	3.964.503,78	1,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	88.348,01	17.455,03	9.779,50	115.582,54	0,72	6.190.820,14	6.306.402,68	2,09
De > 6 a < 12 Meses	44	138.624,37	38.222,11	18.973,51	195.819,99	1,22	5.746.038,13	5.941.858,12	1,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	160.645,19	48.553,88	28.495,62	237.694,69	1,48	3.925.535,89	4.163.230,58	1,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	206.278,55	63.400,45	36.752,93	306.431,93	1,91	3.012.785,61	3.319.217,54	1,10
De ≥ 2 Años	227	11.328.105,90	2.139.971,99	539.624,16	14.007.702,05	87,27	25.261.976,00	39.289.678,05	13,02
Subtotal	2.089	12.867.854,31	2.529.337,18	653.892,03	16.051.083,52	100,00	285.626.970,36	301.678.053,88	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.089	12.867.854,31	2.529.337,18	653.892,03	16.051.083,52		285.626.970,36	301.678.053,88	72,63