

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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"	CCCs 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	CCCs 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.

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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

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	Fecha	9,92	8,96	8,13	7,43	6,80	6,27	5,80	5,39
		Amort. final	Años	Fecha	21/10/2026	05/11/2025	06/01/2025	24/04/2024	09/09/2023	25/02/2023	06/09/2022	11/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Años	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,93	8,97	8,14	7,44	6,81	6,28	5,80	5,40
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2026	08/11/2025	10/01/2025	27/04/2024	12/09/2023	28/02/2023	09/09/2022	14/04/2022
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	19,26	18,01	17,01	15,76	14,75	13,75	12,75
		Amort. final	Años	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	Fecha	9,92	8,96	8,13	7,43	6,80	6,27	5,80	5,39
		Amort. final	Años	Fecha	21/10/2026	05/11/2025	06/01/2025	24/04/2024	09/09/2023	25/02/2023	06/09/2022	11/04/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Años	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
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,97	9,01	8,18	7,47	6,85	6,31	5,84	5,43
		Amort. final	Años	Fecha	06/11/2026	21/11/2025	23/01/2025	08/05/2024	25/09/2023	12/03/2023	22/09/2022	25/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,26	19,76	18,50	17,50	16,26	15,26	14,26	13,50
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2038	20/08/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/05/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,47	5,68	5,05	4,54	4,12	3,76	3,46	3,20
		Amort. final	Años	Fecha	09/05/2023	27/07/2022	09/12/2021	05/06/2021	01/01/2021	24/08/2020	07/05/2020	03/02/2020
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,26	12,01	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2030	20/11/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/02/2025	20/05/2024	20/11/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,47	5,68	5,05	4,54	4,12	3,76	3,46	3,20
		Amort. final	Años	Fecha	09/05/2023	27/07/2022	09/12/2021	05/06/2021	01/01/2021	24/08/2020	07/05/2020	03/02/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,26	12,01	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00
		Amort. final	Años	Fecha	20/02/2030	20/11/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/02/2025	20/05/2024	20/11/2023
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,61	14,26	13,03	11,93	10,95	10,09	9,33	8,66
		Amort. final	Años	Fecha	28/06/2032	19/02/2031	27/11/2029	21/10/2028	30/10/2027	21/12/2026	19/03/2026	19/07/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,01	16,76	15,50	14,26	13,26	12,26	11,25	10,50
		Amort. final	Años	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,61	14,26	13,03	11,93	10,95	10,09	9,33	8,66
		Amort. final	Años	Fecha	28/06/2032	19/02/2031	27/11/2029	21/10/2028	30/10/2027	21/12/2026	19/03/2026	19/07/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,01	16,76	15,50	14,26	13,26	12,26	11,25	10,50
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,24	17,93	16,67	15,52	14,41	13,41	12,49	11,68
		Amort. final	Años	Fecha	13/02/2036	22/10/2034	19/07/2033	26/05/2032	15/04/2031	17/04/2030	15/05/2029	24/07/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Años	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
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,63	18,23	16,98	15,73	14,69	13,68	12,79	11,92
		Amort. final	Años	Fecha	02/07/2036	10/02/2035	11/11/2033	12/08/2032	28/07/2031	24/07/2030	02/09/2029	18/10/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,76	20,01	19,01	17,76	16,50	15,50	14,50	13,75
		Amort. final	Años	Fecha	20/08/2038	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Años	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,15	20,35	19,24	18,04	16,94	15,88	14,90	14,00
		Amort. final	Años	Fecha	09/01/2039	25/03/2037	13/02/2036	01/12/2034	26/10/2033	03/10/2032	13/10/2031	16/11/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,51	20,76	19,51	18,26	17,26	16,26	15,26	14,26
		Amort. final	Años	Fecha	20/05/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/02/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Años	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,32	23,77	22,26	20,91	19,66	18,54	17,53	16,58
		Amort. final	Años	Fecha	11/03/2042	21/08/2040	17/02/2039	13/10/2037	16/07/2036	03/06/2035	28/05/2034	16/06/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	28,51	27,27	25,76	24,51	23,26	21,76	20,51	19,51
		Amort. final	Años	Fecha	20/05/2045	20/02/2044	20/08/2042	20/05/2041	20/02/2040	20/08/2038	20/05/2037	20/05/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,76	17,50	16,50	15,26	14,26	13,26	12,50
		Amort. final	Años	Fecha	19/11/2036	19/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	19/05/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30,13	29,53	28,76	27,86	26,89	25,84	24,75	23,69
		Amort. final	Años	Fecha	31/12/2046	26/05/2046	16/08/2045	22/09/2044	04/10/2043	17/09/2042	16/08/2041	23/07/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52
		Amort. final	Años	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	7,15%
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	3,21%
Serie C	4,88%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
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
		22.624.498,79	0,000%
		4.579.229,62	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
		39.000.000,00	2,688%
		0,00	
		Saldo	Interés
		0,00	
		0,00	

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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	12.060	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.610.643.594,65	3.000.000.126,53
Medio	133.552,54	177.168,85
Mínimo	460,30	20.344,00
Máximo	502.643,54	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,76%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	287	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)	98,11%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,89%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,16%	0,11%	0,10%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,65%	1,87%	1,34%	1,22%	2,30%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,06	7,37	
10,01 - 20%		0,22	16,45	0,00 16,95
20,01 - 30%		0,54	25,78	0,01 28,43
30,01 - 40%		1,16	35,66	0,03 35,88
40,01 - 50%		2,82	45,85	0,02 46,10
50,01 - 60%		11,10	56,81	0,04 55,00
60,01 - 70%		33,59	65,46	0,09 63,35
70,01 - 80%		37,69	74,49	14,60 79,64
80,01 - 90%		11,59	82,43	52,80 84,82
90,01 - 100%		0,20	94,74	32,40 95,68
100,01 - 110%		0,10	105,56	
110,01 - 120%		0,15	114,90	
120,01 - 130%		0,17	124,53	
Medio ponderado		69,55		87,52
Mínimo		0,35		15,26
Máximo		350,41		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,20%	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	22,03%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,49%	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	2,32%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País 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	1.159	554.949,86	120.811,51	0,00	675.761,37	4,24	160.409.432,63	161.085.194,00	64,09	70,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	197	229.292,71	57.488,81	283,32	287.064,84	1,80	29.157.906,47	29.444.971,31	11,71	73,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	21.386,87	5.726,28	242,53	27.355,68	0,17	2.065.620,03	2.092.975,71	0,83	67,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	75.421,36	14.674,78	6.351,37	96.447,51	0,60	4.725.481,17	4.821.928,68	1,92	74,07
De > 6 a < 12 Meses	45	160.141,78	42.556,42	15.418,46	218.116,66	1,37	6.425.319,52	6.643.436,18	2,64	74,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	152.553,36	48.257,68	26.642,44	227.453,48	1,43	3.903.429,35	4.130.882,83	1,64	76,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	241.072,69	68.927,76	36.765,91	346.766,36	2,17	3.475.617,18	3.822.383,54	1,52	74,69
De ≥ 2 Años	228	11.375.527,46	2.141.456,18	555.350,01	14.072.333,65	88,22	25.246.444,25	39.318.777,90	15,64	83,74
Subtotal	1.732	12.810.346,09	2.499.899,42	641.054,04	15.951.299,55	100,00	235.409.250,60	251.360.550,15	100,00	73,14
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	1.732	12.810.346,09	2.499.899,42	641.054,04	15.951.299,55		235.409.250,60	251.360.550,15		73,14