

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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

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	32.723,18 392.678.160,00 32,72%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2018 "Pass-Through"	CCCs B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	66.640,69 396.845.308,95 66,64%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 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	57.325,00 412.740.000,00 60,61%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 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% 21/05/2018 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% 21/05/2018 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% 21/05/2018 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	0,2220% 21/05/2018 55,500000 Bruto 44,955000 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	0,5220% 21/05/2018 130,500000 Bruto 105,705000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.673.773.852,95	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: 28/02/2018
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	9,31	8,41	7,64	6,97	6,39	5,88	5,44	5,04
		Amort. final	Años	09/06/2027	16/07/2026	11/10/2025	05/02/2025	09/07/2024	05/01/2024	30/07/2023	06/03/2023
			Fecha	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
		Amort. final	Años	11/06/2027	20/07/2026	13/10/2025	09/02/2025	12/07/2024	08/01/2024	02/08/2023	09/03/2023
			Fecha	19,01	18,01	16,76	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2037	20/02/2036	20/11/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/11/2030	20/11/2029
		Amort. final	Años	09/06/2027	16/07/2026	11/10/2025	05/02/2025	09/07/2024	05/01/2024	30/07/2023	06/03/2023
			Fecha	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
		Amort. final	Años	24/06/2027	03/08/2026	25/10/2025	22/02/2025	24/07/2024	21/01/2024	12/08/2023	22/03/2023
			Fecha	19,76	18,51	17,51	16,25	15,25	14,25	13,25	12,50
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030
		Amort. final	Años	23/11/2023	12/03/2023	17/08/2022	01/03/2022	11/10/2021	16/06/2021	09/03/2021	14/12/2020
			Fecha	11,76	10,76	9,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2029	20/11/2028	20/08/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/05/2024
		Amort. final	Años	23/11/2023	12/03/2023	17/08/2022	01/03/2022	11/10/2021	16/06/2021	09/03/2021	14/12/2020
			Fecha	11,76	10,76	9,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,25
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2029	20/11/2028	20/08/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/05/2024
		Amort. final	Años	14/04/2032	13/01/2031	27/11/2029	26/11/2028	07/01/2028	28/03/2027	20/07/2026	12/12/2025
			Fecha	16,51	15,25	14,25	13,01	12,01	11,25	10,50	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/11/2027
		Amort. final	Años	14/16	12,91	11,78	10,77	9,89	9,11	8,42	7,82
			Fecha	14/04/2032	13/01/2031	27/11/2029	26/11/2028	07/01/2028	28/03/2027	20/07/2026	12/12/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/11/2027
		Amort. final	Años	02/01/2036	30/09/2034	04/08/2033	19/06/2032	18/06/2031	11/07/2030	14/09/2029	25/11/2028
			Fecha	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
		Amort. final	Años	18,16	16,89	15,65	14,59	13,56	12,65	11,76	11,06
			Fecha	15/04/2036	06/01/2035	09/10/2033	19/09/2032	09/09/2031	11/10/2030	19/11/2029	12/03/2029
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2038	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
		Amort. final	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,50
			Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
		Amort. final	Años	09/11/2038	01/03/2037	15/02/2036	31/12/2034	08/12/2033	13/12/2032	18/01/2032	10/03/2031
			Fecha	21,26	19,51	18,26	17,25	16,25	15,25	14,25	13,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031
		Amort. final	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,50
			Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
		Amort. final	Años	23,95	22,46	21,02	19,73	18,55	17,48	16,52	15,63
			Fecha	27/01/2042	31/07/2040	21/02/2039	09/11/2037	04/09/2036	11/08/2035	23/08/2034	03/10/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2045	20/02/2044	20/08/2042	20/05/2041	20/02/2040	20/11/2038	20/08/2037	20/08/2036
		Amort. final	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,50
			Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029
		Amort. final	Años	28,88	28,29	27,53	26,67	25,74	24,74	23,71	22,69
			Fecha	30/12/2046	29/05/2046	26/08/2045	14/10/2044	10/11/2043	12/11/2042	31/10/2041	22/10/2040

* 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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	85,39%	1.429.273.852,95	14,61%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,46%	392.678.160,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,71%	396.845.308,95		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	24,66%	412.740.000,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	8,14%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,80%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,63%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	9,32%	156.000.000,00	5,29%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	5,29%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.673.773.852,95			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		1.886.276,28	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.607.671,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		657.767,23	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,672%
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 Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	11.787	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.503.696.123,71	3.000.000.126,53
Medio	127.572,42	177.168,85
Mínimo	167,75	20.344,00
Máximo	490.440,49	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,63%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	276	391
Mínimo	07/03/2018	31/12/2014
Máximo	31/10/2056	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,18%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,82%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,20%	0,16%	0,13%	0,19%
Tasa anual equivalente	2,01%	2,32%	1,89%	1,60%	2,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,06	6,52	
10,01 - 20%		0,30	16,09	0,00 16,95
20,01 - 30%		0,72	25,55	0,01 28,43
30,01 - 40%		1,49	35,92	0,03 35,88
40,01 - 50%		3,85	45,59	0,02 46,10
50,01 - 60%		17,83	56,25	0,04 55,00
60,01 - 70%		36,23	65,58	0,09 63,35
70,01 - 80%		31,86	74,62	14,60 79,64
80,01 - 90%		5,34	81,25	52,80 84,82
90,01 - 100%		0,19	94,23	32,40 95,68
100,01 - 110%		0,21	105,14	
110,01 - 120%		0,27	115,81	
120,01 - 130%		0,23	125,74	
Medio ponderado		67,95		87,52
Mínimo		0,11		15,26
Máximo		337,78		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,23%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,32%	1,26%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,28%	1,12%
Castilla y León	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,13%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,44%	12,47%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,65%	3,33%
Islas Baleares	3,41%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,05%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País Vasco	4,32%	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	937	438.393,06	83.604,09	0,00	521.997,15	2,89	124.568.544,44	125.090.541,59	63,04	68,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	122	145.867,06	27.403,29	802,77	174.073,12	0,96	16.565.706,04	16.739.779,16	8,44	71,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	21.663,62	4.155,66	321,03	26.140,31	0,14	1.789.667,13	1.815.807,44	0,92	65,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	41.898,97	7.404,27	2.325,43	51.628,67	0,29	2.336.320,19	2.387.948,86	1,20	72,15
De > 6 a < 12 Meses	25	112.117,96	20.853,70	11.270,58	144.242,24	0,80	3.836.035,56	3.980.277,80	2,01	74,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	400.307,22	34.307,17	16.104,43	450.718,82	2,49	3.724.823,55	4.175.542,37	2,10	70,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	273.362,03	64.210,67	24.954,71	362.527,41	2,01	4.341.829,12	4.704.356,53	2,37	78,90
De ≥ 2 Años	236	13.675.742,78	2.085.659,67	576.923,81	16.338.326,26	90,42	23.209.169,51	39.547.495,77	19,93	110,43
Subtotal	1.418	15.109.352,70	2.327.598,52	632.702,76	18.069.653,98	100,00	180.372.095,54	198.441.749,52	100,00	74,99
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	1.418	15.109.352,70	2.327.598,52	632.702,76	18.069.653,98		180.372.095,54	198.441.749,52		74,99