

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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
AlfA 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

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"	CCSf 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	CCSf 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. Aa1	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.

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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

Auditors 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	9,29	8,41	7,66	7,00	6,43	5,94	5,51	5,13
		Amort. final	Fecha	03/06/2027	18/07/2026	18/10/2025	18/02/2025	26/07/2024	26/01/2024	23/08/2023	07/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,76
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,42	7,67	7,01	6,44	5,95	5,52	5,14
		Amort. final	Fecha	05/06/2027	21/07/2026	21/10/2025	22/02/2025	30/07/2024	30/01/2024	26/08/2023	10/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/02/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,41	7,66	7,00	6,43	5,94	5,51	5,13
		Amort. final	Fecha	03/06/2027	18/07/2026	18/10/2025	18/02/2025	26/07/2024	26/01/2024	23/08/2023	07/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,76
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	8,46	7,70	7,05	6,48	5,98	5,55	5,17
		Amort. final	Fecha	18/06/2027	04/08/2026	01/11/2025	07/03/2025	11/08/2024	12/02/2024	06/09/2023	20/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,51	17,51	16,25	15,25	14,25	13,25	12,50
		Amort. final	Fecha	20/11/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,06	4,51	4,07	3,70	3,39	3,12	2,90
		Amort. final	Fecha	16/11/2023	13/03/2023	25/08/2022	15/03/2022	31/10/2021	10/07/2021	05/04/2021	13/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,76	9,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,25
		Amort. final	Fecha	20/11/2029	20/11/2028	20/08/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/05/2024
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,06	4,51	4,07	3,70	3,39	3,12	2,90
		Amort. final	Fecha	16/11/2023	13/03/2023	25/08/2022	15/03/2022	31/10/2021	10/07/2021	05/04/2021	13/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,76	9,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,25
		Amort. final	Fecha	20/11/2029	20/11/2028	20/08/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/05/2024
Serie A3e	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	12,91	11,80	10,80	9,93	9,16	8,48	7,89
		Amort. final	Fecha	09/04/2032	14/01/2031	04/12/2029	07/12/2028	23/01/2028	18/04/2027	13/08/2026	08/01/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,25	14,25	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/02/2031	20/05/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/11/2027
Serie A3f	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	12,91	11,80	10,80	9,93	9,16	8,48	7,89
		Amort. final	Fecha	09/04/2032	14/01/2031	04/12/2029	07/12/2028	23/01/2028	18/04/2027	13/08/2026	08/01/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,25	14,25	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/02/2031	20/05/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/11/2027
Serie A3g	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,87	16,62	15,48	14,36	13,36	12,44	11,62	10,87
		Amort. final	Fecha	29/12/2035	30/09/2034	08/08/2033	28/06/2032	30/06/2031	25/07/2030	02/10/2029	01/01/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,76
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029
Serie A3h	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,15	16,89	15,67	14,63	13,61	12,71	11,84	11,06
		Amort. final	Fecha	09/04/2036	07/01/2035	16/10/2033	02/10/2032	28/09/2031	04/11/2030	19/12/2029	10/03/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	18,76	17,76	16,51	15,51	14,51	13,76	12,76
		Amort. final	Fecha	20/05/2038	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/11/2030
Serie A3i	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,76
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,72	19,04	18,01	16,90	15,85	14,88	13,97	13,14
		Amort. final	Fecha	03/11/2038	02/03/2037	18/02/2036	10/01/2035	22/12/2033	01/01/2033	06/02/2032	07/04/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	19,51	18,26	17,25	16,25	15,25	14,25	13,50
		Amort. final	Fecha	20/05/2039	20/09/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,94	22,46	21,03	19,75	18,58	17,52	16,56	15,68
		Amort. final	Fecha	24/01/2042	31/07/2040	25/02/2039	17/11/2037	15/09/2036	26/08/2035	09/09/2034	23/10/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	26,02	24,51	23,51	22,01	20,76	19,51	18,51
		Amort. final	Fecha	20/02/2045	20/02/2044	20/08/2042	20/08/2041	20/02/2040	20/11/2038	20/08/2037	20/08/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,76
		Amort. final	Fecha	19/11/2036	19/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	19/05/2031	19/08/2030	19/11/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,76
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,88	28,29	27,54	26,68	25,76	24,77	23,75	22,73
		Amort. final	Fecha	31/12/2046	30/05/2046	29/08/2045	19/10/2044	18/11/2043	23/11/2042	14/11/2041	07/11/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52
		Amort. final	Fecha	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC		A la emisión	
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%	156.000.000,00	3,21%	
Serie C	5,29%	88.500.000,00	0,00%	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		18.700.227,22	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.445.521,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		635.864,78	
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: 30/04/2018
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	11.727	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.486.486.241,47	3.000.000.126,53
Medio	126.757,59	177.168,85
Mínimo	287,69	20.344,00
Máximo	488.544,15	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	275	391
Mínimo	31/05/2018	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)	98,21%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,79%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,15%	0,17%	0,14%	0,19%
Tasa anual equivalente	0,94%	1,78%	1,99%	1,68%	2,21%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	6,75		
10,01 - 20%	0,30	16,09	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,73	25,46	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,59	35,92	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,07	45,69	0,02	46,10
50,01 - 60%	18,59	58,11	0,04	55,00
60,01 - 70%	37,01	65,57	0,09	63,35
70,01 - 80%	31,48	74,79	14,60	79,64
80,01 - 90%	3,83	81,26	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,23	94,92	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,20	106,05		
110,01 - 120%	0,27	115,96		
120,01 - 130%	0,24	125,95		
Medio ponderado		67,53		87,52
Mínimo		0,20		15,26
Máximo		335,82		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,22%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,32%	1,26%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,26%	1,12%
Castilla y León	3,80%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,14%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,67%	3,33%
Islas Baleares	3,38%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,05%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País Vasco	4,31%	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	876	419.011,01	77.950,54	428,73	497.390,28	2,65	116.137.528,81	116.634.919,09	62,34	68,32
De > 1 a = 2 Meses	99	112.941,12	20.657,80	0,00	133.598,92	0,71	13.036.332,08	13.169.931,00	7,04	70,51
De > 2 a = 3 Meses	19	26.189,78	5.318,61	211,51	31.719,90	0,17	2.429.036,48	2.460.756,38	1,32	71,71
De > 3 a = 6 Meses	29	73.382,13	10.761,32	5.997,50	90.140,95	0,48	3.305.295,66	3.395.436,61	1,81	66,83
De > 6 a < 12 Meses	22	87.403,77	13.948,62	11.054,61	112.407,00	0,60	2.731.609,08	2.844.016,08	1,52	72,65
De = 12 a < 18 Meses	28	395.807,05	29.472,86	11.567,83	436.847,74	2,33	3.727.855,09	4.164.702,83	2,23	73,09
De = 18 a < 24 Meses	30	242.661,87	54.550,45	22.926,73	320.139,05	1,71	4.005.044,31	4.325.183,36	2,31	76,16
De = 2 Años	241	14.477.941,43	2.090.628,68	579.446,53	17.148.016,64	91,36	22.937.536,27	40.085.552,91	21,43	109,89
Subtotal	1.344	15.835.338,16	2.303.288,88	631.633,44	18.770.260,48	100,00	168.310.237,78	187.080.498,26	100,00	74,93
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	1.344	15.835.338,16	2.303.288,88	631.633,44	18.770.260,48		168.310.237,78	187.080.498,26		74,93