

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	32.152,22 385.826.640,00 32,15%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2018 "Pass-Through"	CCCs B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	65.477,92 389.921.013,60 65,48%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 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	55.774,65 401.577.480,00 58,97%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 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% 20/08/2018 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% 20/08/2018 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% 20/08/2018 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	0,2240% 20/08/2018 56,622222 Bruto 45,864000 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	0,5240% 20/08/2018 132,455556 Bruto 107,289000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.648.835.517,60	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: 31/05/2018
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	9,21	8,32	7,57	6,90	6,33	5,83	5,40	5,01
		Amort. final	Fecha	04/08/2027	14/09/2026	13/12/2025	13/04/2025	16/09/2024	16/03/2024	11/10/2023	24/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,22	8,34	7,58	6,91	6,34	5,84	5,40	5,02
		Amort. final	Fecha	06/08/2027	18/09/2026	16/12/2025	17/04/2025	19/09/2024	20/03/2024	14/10/2023	27/05/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,21	8,32	7,57	6,90	6,33	5,83	5,40	5,01
		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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,21	8,32	7,57	6,90	6,33	5,83	5,40	5,01
		Amort. final	Fecha	04/08/2027	14/09/2026	13/12/2025	13/04/2025	16/09/2024	16/03/2024	11/10/2023	24/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,38	7,61	6,95	6,38	5,87	5,44	5,05
		Amort. final	Fecha	20/08/2027	03/10/2026	29/12/2025	30/04/2025	03/10/2024	03/04/2024	26/10/2023	07/06/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,26	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	4,96	4,41	3,95	3,58	3,26	3,00	2,77
		Amort. final	Fecha	10/01/2024	05/05/2023	14/10/2022	02/05/2022	17/12/2021	24/08/2021	19/05/2021	25/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51	6,00
		Amort. final	Fecha	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/05/2024
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	4,96	4,41	3,95	3,58	3,26	3,00	2,77
		Amort. final	Fecha	10/01/2024	05/05/2023	14/10/2022	02/05/2022	17/12/2021	24/08/2021	19/05/2021	25/02/2021
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51	6,00
		Amort. final	Fecha	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,92	12,69	11,58	10,59	9,72	8,96	8,28	7,69
		Amort. final	Fecha	19/04/2032	24/01/2031	15/12/2029	19/12/2028	05/02/2028	02/05/2027	29/08/2026	25/01/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,26	9,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/11/2027
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,92	12,69	11,58	10,59	9,72	8,96	8,28	7,69
		Amort. final	Fecha	19/04/2032	24/01/2031	15/12/2029	19/12/2028	05/02/2028	02/05/2027	29/08/2026	25/01/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,26	9,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2029	20/08/2028	20/11/2027	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,66	16,41	15,26	14,15	13,15	12,22	11,41	10,67
		Amort. final	Fecha	11/01/2036	12/10/2034	20/08/2033	09/07/2032	11/07/2031	07/08/2030	15/10/2029	16/01/2029
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		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	17,97	16,70	15,47	14,43	13,42	12,53	11,65	10,88
		Amort. final	Fecha	05/05/2036	28/01/2035	06/11/2033	22/10/2032	18/10/2031	26/11/2030	11/01/2030	02/04/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,52	17,51	16,26	15,26	14,26	13,51	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	20/02/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		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	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,57	18,86	17,80	16,71	15,65	14,68	13,76	12,95
		Amort. final	Fecha	08/12/2038	24/03/2037	04/03/2036	29/01/2035	11/01/2034	21/01/2033	20/02/2032	29/04/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,26	18,26	17,01	16,01	15,01	14,01	13,26
		Amort. final	Fecha	20/05/2045	20/02/2044	20/08/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,52	17,51	16,26	15,26	14,26	13,51	12,76
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,81	22,31	20,86	19,58	18,40	17,33	16,37	15,49
		Amort. final	Fecha	07/03/2042	05/09/2040	27/03/2039	13/12/2037	08/10/2036	15/09/2035	29/09/2034	11/11/2033
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	25,77	24,52	23,27	22,01	20,52	19,26	18,26
		Amort. final	Fecha	20/05/2045	20/02/2044	20/08/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	19/11/2036	19/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	19/08/2030	19/11/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,70	28,14	27,40	26,53	25,61	24,63	23,60	22,57
		Amort. final	Fecha	26/01/2047	02/07/2046	06/10/2045	24/11/2044	25/12/2043	29/12/2042	19/12/2041	10/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	85,17%	1.404.335.517,60	14,83%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,40%	385.826.640,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,65%	389.921.013,60		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	24,36%	401.577.480,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	8,26%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,86%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,65%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	9,46%	156.000.000,00	5,37%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	5,37%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.648.835.517,60			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		1.846.894,63	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.442.875,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		634.220,05	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,675%
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: 31/05/2018
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	11.707	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.479.418.180,25	3.000.000.126,53
Medio	126.370,39	177.168,85
Mínimo	278,13	20.344,00
Máximo	487.592,54	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)	274	391
Mínimo	30/06/2018	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	0,10%	0,13%	0,16%	0,14%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,15%	1,49%	1,91%	1,65%	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	6,99		
10,01 - 20%	0,31	16,19	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,73	25,45	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,68	35,98	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,12	45,75	0,02	46,10
50,01 - 60%	18,95	56,04	0,04	55,00
60,01 - 70%	37,34	65,54	0,09	63,35
70,01 - 80%	31,20	74,83	14,60	79,64
80,01 - 90%	3,28	81,26	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,23	94,67	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,20	105,79		
110,01 - 120%	0,30	116,07		
120,01 - 130%	0,23	126,50		
Medio ponderado		67,33		87,52
Mínimo		0,20		15,26
Máximo		334,84		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,22%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,32%	1,26%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,26%	1,12%
Castilla y León	3,80%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,17%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,42%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,38%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,07%	14,48%
Melilla	0,48%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,94%	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	903	421.413,38	79.813,75	0,00	501.227,13	2,67	119.676.814,39	120.178.041,52	63,34	67,85
De > 1 a = 2 Meses	104	119.646,39	22.502,05	619,84	142.768,28	0,76	13.828.904,79	13.971.673,07	7,36	71,82
De > 2 a = 3 Meses	5	6.987,44	973,94	31,58	7.992,96	0,04	754.377,62	762.370,58	0,40	75,93
De > 3 a = 6 Meses	31	70.705,06	12.916,14	5.497,59	89.118,79	0,48	3.496.899,57	3.586.018,36	1,89	66,80
De > 6 a < 12 Meses	21	92.019,33	13.548,51	10.451,53	116.019,37	0,62	2.600.706,05	2.716.725,42	1,43	75,89
De = 12 a < 18 Meses	27	180.220,87	28.001,62	11.888,73	220.111,22	1,17	3.831.252,77	4.051.363,99	2,14	73,18
De = 18 a < 24 Meses	25	415.675,85	41.524,46	21.799,01	478.999,32	2,55	2.932.394,62	3.411.393,94	1,80	74,55
De = 2 Años	246	14.498.073,35	2.109.990,64	586.319,16	17.194.383,15	91,70	23.866.573,11	41.060.956,26	21,64	108,82
Subtotal	1.362	15.804.741,67	2.309.271,11	636.607,44	18.750.620,22	100,00	170.987.922,92	189.738.543,14	100,00	74,59
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	1.362	15.804.741,67	2.309.271,11	636.607,44	18.750.620,22		170.987.922,92	189.738.543,14		74,59