

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

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	32.152,22 385.826.640,00 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"	CCSf B1	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	CCSf B1	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. A1	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. Ba2	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: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

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	8,33	7,59	6,92	6,36	5,87	5,43	5,05	
		Amort. final	Años	03/08/2027	17/09/2026	19/12/2025	21/04/2025	26/09/2024	02/04/2024	24/10/2023	08/06/2023	
			Fecha	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,22	8,34	7,60	6,94	6,37	5,88	5,44	5,06	
		Amort. final	Años	06/08/2027	21/09/2026	22/12/2025	25/04/2025	30/09/2024	05/04/2024	27/10/2023	11/06/2023	
			Fecha	18,77	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,51	11,76	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,21	8,33	7,59	6,92	6,36	5,87	5,43	5,05	
		Amort. final	Años	03/08/2027	17/09/2026	19/12/2025	21/04/2025	26/09/2024	02/04/2024	24/10/2023	08/06/2023	
			Fecha	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,38	7,63	6,97	6,41	5,91	5,48	5,09	
		Amort. final	Años	20/08/2027	06/10/2026	04/01/2026	09/05/2025	13/10/2024	16/04/2024	09/11/2023	22/06/2023	
			Fecha	19,52	18,26	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26	
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	4,97	4,42	3,98	3,61	3,30	3,04	2,81	
		Amort. final	Años	09/01/2024	08/05/2023	21/10/2022	12/05/2022	28/12/2021	06/09/2021	03/06/2021	13/03/2021	
			Fecha	11,51	10,51	9,51	8,51	7,76	7,25	6,51	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	4,97	4,42	3,98	3,61	3,30	3,04	2,81	
		Amort. final	Años	09/01/2024	08/05/2023	21/10/2022	12/05/2022	28/12/2021	06/09/2021	03/06/2021	13/03/2021	
			Fecha	11,51	10,51	9,51	8,51	7,76	7,25	6,51	6,00	
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,93	12,70	11,59	10,61	9,75	8,99	8,32	7,73	
		Amort. final	Años	19/04/2032	27/01/2031	20/12/2029	27/12/2028	15/02/2028	14/05/2027	11/09/2026	08/02/2026	
			Fecha	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,26	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,93	12,70	11,59	10,61	9,75	8,99	8,32	7,73	
		Amort. final	Años	19/04/2032	27/01/2031	20/12/2029	27/12/2028	15/02/2028	14/05/2027	11/09/2026	08/02/2026	
			Fecha	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,26	9,51	
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,66	16,41	15,27	14,16	13,17	12,29	11,44	10,70	
		Amort. final	Años	12/01/2036	15/10/2034	25/08/2033	15/07/2032	18/07/2031	02/09/2030	26/10/2029	28/01/2029	
			Fecha	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,98	16,71	15,49	14,46	13,45	12,48	11,70	10,93	
		Amort. final	Años	07/05/2036	01/02/2035	13/11/2033	31/10/2032	30/10/2031	08/11/2030	28/01/2030	23/04/2029	
			Fecha	20,01	18,52	17,51	16,51	15,26	14,51	13,51	12,76	
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029	
			Fecha	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,57	18,87	17,82	16,73	15,68	14,72	13,79	12,98	
		Amort. final	Años	11/12/2038	28/03/2037	10/03/2036	05/02/2035	20/01/2034	01/02/2033	29/02/2032	09/05/2031	
			Fecha	21,01	19,26	18,26	17,01	16,01	15,01	14,01	13,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029	
			Fecha	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,82	22,32	20,88	19,60	18,42	17,36	16,40	15,52	
		Amort. final	Años	10/03/2042	10/09/2040	02/04/2039	20/12/2037	17/10/2036	25/09/2035	10/10/2034	23/11/2033	
			Fecha	27,02	25,77	24,52	23,27	22,01	20,52	19,26	18,52	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
		Amort. final	Años	19/11/2036	19/08/2035	19/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029	
			Fecha	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,70	28,14	27,40	26,54	25,63	24,65	23,62	22,60	
		Amort. final	Años	25/01/2047	03/07/2046	08/10/2045	28/11/2044	30/12/2043	06/01/2043	29/12/2041	21/12/2040	
			Fecha	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	

* 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		9.550.704,76	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.757.606,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso		623.140,51		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			39.000.000,00	2,674%
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: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.675	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.469.720.344,28	3.000.000.126,53
Medio	125.886,11	177.168,85
Mínimo	581,06	20.344,00
Máximo	486.640,61	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)	273	391
Mínimo	31/07/2018	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	0,12%	0,10%	0,14%	0,14%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,44%	1,20%	1,70%	1,62%	2,20%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	7,09		
10,01 - 20%	0,31	16,23	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,73	25,40	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,75	35,97	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,25	45,81	0,02	46,10
50,01 - 60%	19,32	55,97	0,04	55,00
60,01 - 70%	37,44	65,49	0,09	63,35
70,01 - 80%	31,40	74,86	14,60	79,64
80,01 - 90%	2,60	81,41	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,22	94,60	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,23	105,93		
110,01 - 120%	0,27	116,31		
120,01 - 130%	0,23	126,15		
Medio ponderado		66,80		87,52
Mínimo		0,27		15,26
Máximo	248,30			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	3,81%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,14%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,42%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,67%	3,33%
Islas Baleares	3,36%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,06%	14,48%
Melilla	0,48%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País Vasco	4,33%	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	946	442.935,34	84.259,97	0,00	527.195,31	2,53	124.944.636,44	125.471.831,75	65,29	67,98
De > 1 a = 2 Meses	88	103.096,16	19.693,57	0,00	122.789,73	0,59	11.833.879,05	11.956.668,78	6,22	72,99
De > 2 a = 3 Meses	8	10.174,48	1.118,38	765,97	12.058,83	0,06	683.486,91	695.545,74	0,36	61,15
De > 3 a = 6 Meses	21	53.136,47	9.769,92	2.749,03	65.655,42	0,32	2.512.280,86	2.577.936,28	1,34	71,59
De > 6 a < 12 Meses	27	100.200,54	16.902,27	12.960,78	130.063,59	0,62	3.008.095,68	3.138.159,27	1,63	73,23
De = 12 a < 18 Meses	25	172.729,50	23.667,81	12.022,59	208.419,90	1,00	3.537.896,05	3.746.315,95	1,95	69,49
De = 18 a < 24 Meses	26	430.296,87	35.954,20	23.437,35	489.688,42	2,35	2.864.234,37	3.353.922,79	1,75	71,91
De = 2 Años	245	16.575.408,52	2.114.685,81	581.380,01	19.271.474,34	92,53	21.967.274,36	41.238.748,70	21,46	107,89
Subtotal	1.386	17.887.977,88	2.306.051,93	633.315,73	20.827.345,54	100,00	171.351.783,72	192.179.129,26	100,00	74,42
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	1.386	17.887.977,88	2.306.051,93	633.315,73	20.827.345,54		171.351.783,72	192.179.129,26		74,42