

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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	31.591,99 379.103.880,00 31,59%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/11/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2018 "Pass-Through"	CCSf B1	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	64.337,01 383.126.894,55 64,34%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/11/2018 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	54.253,43 390.624.696,00 57,36%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/11/2018 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% 20/11/2018 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% 20/11/2018 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% 20/11/2018 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	0,2310% 20/11/2018 59,033333 Bruto 47,817000 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	0,5310% 20/11/2018 135,700000 Bruto 109,917000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.624.365.854,55	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: 31/08/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución 23/07/2007			Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
NIF V85172252	% 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			
Sociedad Gestora Europea de Titulización, S.G.F.T			Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,11	8,25	7,49	6,85	6,27	5,79	5,34	4,97
Originador/Cedente Activos BBVA			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27/09/2027	18/11/2026	14/02/2026	23/06/2025	23/11/2024	31/05/2024	22/12/2023	06/08/2023	
				Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029		
Administrador Activos BBVA			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,12	8,26	7,50	6,86	6,28	5,79	5,35	4,97	
Directores Emisión Bonos BBVA				Amort. final	Años	30/09/2027	21/11/2026	17/02/2026	26/06/2025	27/11/2024	03/06/2024	26/12/2023	09/08/2023	
			Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/02/2030			
ABN AMRO CITIGROUP HSBC			Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,11	8,25	7,49	6,85	6,27	5,79	5,34	4,97
			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27/09/2027	18/11/2026	14/02/2026	23/06/2025	23/11/2024	31/05/2024	22/12/2023	06/08/2023	
				Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029		
Aseguradores y Colocadores Bonos BBVA			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,16	8,29	7,54	6,89	6,32	5,83	5,39	5,01	
				Amort. final	Años	14/10/2027	02/12/2026	02/03/2026	08/07/2025	12/12/2024	15/06/2024	09/01/2024	22/08/2023	
ABN AMRO CITIGROUP HSBC			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,27	18,01	17,01	16,01	14,76	14,01	13,01	12,26	
				Fecha	20/11/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030		
BANCAJA BARCLAYS IXIS CIB RBS			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,53	4,86	4,32	3,88	3,51	3,21	2,94	2,72	
				Amort. final	Años	28/02/2024	29/06/2023	13/12/2022	05/07/2022	21/02/2022	01/11/2021	29/07/2021	09/05/2021	
Agente Pago Bonos Société Générale			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	7,01	6,51	6,01	
				Fecha	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/08/2025	20/02/2025	20/08/2024		
Mercado Negociación AIAF Mercado de Renta Fija			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,53	4,86	4,32	3,88	3,51	3,21	2,94	2,72	
				Amort. final	Años	28/02/2024	29/06/2023	13/12/2022	05/07/2022	21/02/2022	01/11/2021	29/07/2021	09/05/2021	
Registro Contable Bonos Iberclear			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	7,01	6,51	6,01	
				Fecha	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/08/2025	20/02/2025	20/08/2024		
Cuenta Tesorería BBVA			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,68	12,46	11,37	10,40	9,55	8,80	8,14	7,56	
				Amort. final	Años	19/04/2032	01/02/2031	30/12/2029	11/01/2029	05/03/2028	04/06/2027	07/10/2026	09/03/2026	
Préstamo Gastos Iniciales BBVA			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,26	15,01	13,76	12,76	11,76	11,01	10,01	9,51	
				Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/08/2029	20/08/2028	20/02/2028		
Permuta Intereses BBVA			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,68	12,46	11,37	10,40	9,55	8,80	8,14	7,56	
				Amort. final	Años	19/04/2032	01/02/2031	30/12/2029	11/01/2029	05/03/2028	04/06/2027	07/10/2026	09/03/2026	
Depositario Activos BBVA			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,26	15,01	13,76	12,76	11,76	11,01	10,01	9,51	
				Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/08/2029	20/08/2028	20/02/2028		
Auditores Fondo KPMG Auditores			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,42	16,22	15,05	13,99	12,96	12,09	11,25	10,51	
				Amort. final	Años	15/01/2036	05/11/2034	02/09/2033	11/08/2032	01/08/2031	20/09/2030	15/11/2029	18/02/2029	
Préstamo Subordinado BBVA			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01	11,26	
				Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029		
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	16,40	15,28	14,17	13,27	12,31	11,54	10,79	
				Amort. final	Años	13/05/2036	09/01/2035	26/11/2033	18/10/2032	22/11/2031	07/12/2030	02/03/2030	30/05/2029	
			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,76	18,27	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	
				Fecha	20/05/2038	20/11/2036	20/11/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031		
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01	11,26	
				Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029	
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,35	18,64	17,60	16,50	15,48	14,51	13,60	12,78	
				Amort. final	Años	20/12/2038	06/04/2037	22/03/2036	16/02/2035	06/02/2034	17/02/2033	24/03/2032	30/05/2031	
			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,76	19,01	18,01	16,76	15,76	14,76	14,01	13,01	
				Fecha	20/05/2039	20/08/2037	20/08/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/08/2031		
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01	11,26	
				Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029	
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,59	22,11	20,67	19,40	18,22	17,17	16,21	15,34	
				Amort. final	Años	18/03/2042	21/09/2040	15/04/2039	06/01/2038	04/11/2036	15/10/2035	31/10/2034	17/12/2033	
			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,77	25,52	24,27	23,02	21,76	20,52	19,27	18,27	
				Fecha	20/05/2045	20/02/2044	20/11/2042	20/08/2041	20/05/2040	20/02/2039	20/11/2037	20/11/2036		
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01	11,26	
				Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029	
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01	11,26	
				Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029	
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,50	27,94	27,20	26,34	25,43	24,45	23,44	22,42	
				Amort. final	Años	13/02/2047	20/07/2046	25/10/2045	15/12/2044	18/01/2044	26/01/2043	21/01/2042	14/01/2041	
			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	
				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	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	84,95%	1.379.865.854,55	15,05%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,34%	379.103.880,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,59%	383.126.894,55		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	24,05%	390.624.696,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	8,39%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,91%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,68%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	9,60%	156.000.000,00	5,45%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	5,45%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.624.365.854,55			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		783.807,45	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.908.144,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		624.308,45	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,681%
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: 31/08/2018
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	11.628	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.452.640.513,54	3.000.000.126,53
Medio	124.926,08	177.168,85
Mínimo	221,50	20.344,00
Máximo	484.735,77	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)	271	391
Mínimo	05/09/2018	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)	98,24%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,76%	3,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,12%	0,12%	0,14%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,14%	1,40%	1,47%	1,68%	2,19%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	7,05		
10,01 - 20%	0,33	16,25	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,76	25,57	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,87	36,04	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,38	45,80	0,02	46,10
50,01 - 60%	20,05	55,78	0,04	55,00
60,01 - 70%	37,59	65,38	0,09	63,35
70,01 - 80%	31,35	74,84	14,60	79,64
80,01 - 90%	1,59	81,80	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,25	94,74	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,20	106,08		
110,01 - 120%	0,26	115,56		
120,01 - 130%	0,21	125,70		
Medio ponderado		66,26		87,52
Mínimo		0,13		15,26
Máximo		247,20		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,24%	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	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,92%
Cataluña	22,11%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,41%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,68%	3,33%
Islas Baleares	3,36%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,05%	14,48%
Melilla	0,48%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País Vasco	4,34%	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	787	382.256,00	69.750,33	0,00	452.006,33	1,99	104.068.045,03	104.520.051,36	60,01	67,50
De > 1 a = 2 Meses	113	121.942,94	26.617,40	68,39	148.628,73	0,65	15.102.799,34	15.251.428,07	8,76	73,25
De > 2 a = 3 Meses	9	15.985,69	2.636,42	0,00	18.622,11	0,08	1.090.566,97	1.109.189,08	0,64	71,37
De > 3 a = 6 Meses	13	25.809,40	3.061,64	2.599,58	31.470,62	0,14	1.075.435,54	1.106.906,16	0,64	63,74
De > 6 a < 12 Meses	37	147.524,91	24.575,11	14.509,20	186.609,22	0,82	4.229.563,54	4.416.172,76	2,54	70,18
De = 12 a < 18 Meses	19	140.823,44	22.892,81	12.868,19	176.584,44	0,78	2.938.574,05	3.115.158,49	1,79	74,77
De = 18 a < 24 Meses	26	433.033,07	33.568,40	16.790,00	483.391,47	2,13	2.807.856,03	3.291.247,50	1,89	71,42
De = 2 Años	248	18.514.639,39	2.134.171,82	583.211,81	21.232.023,02	93,41	20.127.446,34	41.359.469,36	23,75	106,51
Subtotal	1.252	19.782.014,84	2.317.273,93	630.047,17	22.729.335,94	100,00	151.440.286,84	174.169.622,78	100,00	74,80
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	1.252	19.782.014,84	2.317.273,93	630.047,17	22.729.335,94		151.440.286,84	174.169.622,78		74,80