

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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

Auditor 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"	CCCs 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	CCCs 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.

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,08	8,22	7,46	6,81	6,23	5,74	5,30
		Amort. final	Años	17/09/2027	06/11/2026	01/02/2026	09/06/2025	09/11/2024	16/05/2024	07/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,09	8,23	7,47	6,82	6,24	5,75	5,31
		Amort. final	Años	19/09/2027	09/11/2026	04/02/2026	12/06/2025	13/11/2024	19/05/2024	10/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,76	16,52	15,26	14,26	13,26	12,51
		Amort. final	Años	20/02/2037	20/05/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	8,26	7,50	6,85	6,26	5,78	5,35
		Amort. final	Años	17/09/2027	06/11/2026	01/02/2026	09/06/2025	09/11/2024	16/05/2024	07/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	8,26	7,50	6,85	6,26	5,78	5,35
		Amort. final	Años	17/09/2027	06/11/2026	01/02/2026	09/06/2025	09/11/2024	16/05/2024	07/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	8,26	7,50	6,85	6,26	5,78	5,35
		Amort. final	Años	17/09/2027	06/11/2026	01/02/2026	09/06/2025	09/11/2024	16/05/2024	07/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	8,26	7,50	6,85	6,26	5,78	5,35
		Amort. final	Años	17/09/2027	06/11/2026	01/02/2026	09/06/2025	09/11/2024	16/05/2024	07/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	8,26	7,50	6,85	6,26	5,78	5,35
		Amort. final	Años	17/09/2027	06/11/2026	01/02/2026	09/06/2025	09/11/2024	16/05/2024	07/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	8,26	7,50	6,85	6,26	5,78	5,35
		Amort. final	Años	17/09/2027	06/11/2026	01/02/2026	09/06/2025	09/11/2024	16/05/2024	07/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030

* 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		% MC	A la emisión		% 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	43.656.930,75	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.449.162,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	624.607,65		
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: 31/10/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.573	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.434.915.231,88	3.000.000.126,53
Medio	123.988,18	177.168,85
Mínimo	189,30	20.344,00
Máximo	482.829,63	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)	269	391
Mínimo	30/11/2018	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	0,11%	0,13%	0,13%	0,15%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,36%	1,57%	1,50%	1,75%	2,18%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	6,96		
10,01 - 20%	0,35	16,22	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,80	25,72	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,96	35,97	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,55	45,83	0,02	46,10
50,01 - 60%	20,88	55,64	0,04	55,00
60,01 - 70%	37,81	65,31	0,09	63,35
70,01 - 80%	30,52	74,76	14,60	79,64
80,01 - 90%	1,18	81,95	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,26	94,47	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,18	106,09		
110,01 - 120%	0,26	115,27		
120,01 - 130%	0,25	126,20		
Medio ponderado		65,74		87,52
Mínimo		0,12		15,26
Máximo		246,28		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,25%	15,73%
Aragón	1,90%	1,88%
Asturias	1,32%	1,26%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,25%	1,12%
Castilla y León	3,80%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,92%
Cataluña	22,11%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,69%	3,33%
Islas Baleares	3,36%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	14,03%	14,48%
Melilla	0,48%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,94%	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	841	397.586,83	73.129,77	0,00	470.716,60	1,87	111.390.765,14	111.861.481,74	62,37	67,63
De > 1 a = 2 Meses	94	102.871,46	18.891,04	0,00	121.762,50	0,48	12.412.619,32	12.534.381,82	6,99	71,93
De > 2 a = 3 Meses	10	18.107,13	5.735,92	0,00	23.843,03	0,09	1.871.421,38	1.895.264,41	1,06	72,94
De > 3 a = 6 Meses	10	18.946,92	4.010,26	1.481,20	24.438,38	0,10	1.213.334,29	1.237.772,67	0,69	72,25
De > 6 a < 12 Meses	34	132.012,05	19.541,72	12.242,64	163.796,41	0,65	3.799.702,58	3.963.498,99	2,21	68,29
De = 12 a < 18 Meses	23	145.437,95	24.053,56	14.761,42	184.252,93	0,73	2.641.720,10	2.825.973,03	1,58	72,18
De = 18 a < 24 Meses	21	402.087,00	30.219,15	12.490,74	444.796,89	1,76	2.563.945,82	3.008.742,71	1,68	76,04
De ≥ 2 Años	254	21.087.963,63	2.121.748,19	584.276,36	23.793.988,18	94,32	18.234.356,67	42.028.344,85	23,43	104,44
Subtotal	1.287	22.305.012,97	2.297.329,59	625.252,36	25.227.594,92	100,00	154.127.865,30	179.355.460,22	100,00	74,40
Total	1.287	22.305.012,97	2.297.329,59	625.252,36	25.227.594,92		154.127.865,30	179.355.460,22		