

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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

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	25.850,02 310.200.240,00 25,85%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2019 "Pass-Through"	B Baa3	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	61.977,51 369.076.072,05 61,98%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Baa3	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600		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	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba2sf	AAA Aaa
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	51.107,43 367.973.496,00 54,03%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2019 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% 20/08/2019 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% 20/08/2019 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% 20/08/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3	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	0,2380% 20/08/2019 60,822222 Bruto 49,266000 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	0,5380% 20/08/2019 137,488889 Bruto 111,366000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C	BBB+ Baa3
Total		1.518.760.192,05	3.908.041.536,00						

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.

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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
Bancajs
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	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	8,73	7,90	7,19	6,57	6,02	5,54	5,13
		Amort. final	Fecha	10/02/2028	10/04/2027	24/07/2026	10/12/2025	25/05/2025	01/12/2024	04/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,74	7,91	7,19	6,57	6,03	5,55	5,14
		Amort. final	Fecha	11/02/2028	13/04/2027	27/07/2026	13/12/2025	28/05/2025	04/12/2024	07/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,77	16,52	15,52	14,52	13,52	12,51	11,76
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2030
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	7,90	7,19	6,57	6,02	5,54	5,13
		Amort. final	Fecha	10/02/2028	10/04/2027	24/07/2026	10/12/2025	25/05/2025	01/12/2024	04/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,77	7,95	7,23	6,60	6,06	5,58	5,17
		Amort. final	Fecha	23/02/2028	28/04/2027	08/08/2026	24/12/2025	09/06/2025	17/12/2024	19/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,27	16,26	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	20/08/2032	20/08/2031
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,17	4,55	4,04	3,63	3,28	2,99	2,75
		Amort. final	Fecha	20/07/2024	04/12/2023	02/06/2023	02/01/2023	30/08/2022	17/05/2022	16/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	6,01
		Amort. final	Fecha	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/02/2027	20/05/2026	20/11/2025	20/05/2025
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,92	11,77	10,74	9,82	9,01	8,30	7,68
		Amort. final	Fecha	17/04/2032	20/02/2031	09/02/2030	12/03/2029	22/05/2028	08/09/2027	21/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,01	12,01	11,26	10,26	9,51
		Amort. final	Fecha	20/08/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/08/2029	20/11/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,62	15,42	14,33	13,31	12,36	11,49	10,72
		Amort. final	Fecha	26/12/2035	15/10/2034	12/09/2033	05/09/2032	26/09/2031	10/11/2030	03/02/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,85	15,69	14,55	13,51	12,58	11,76	10,95
		Amort. final	Fecha	22/03/2036	24/01/2035	03/12/2033	16/11/2032	13/12/2031	20/02/2031	29/04/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	17,52	16,52	15,52	14,52	13,52	12,76
		Amort. final	Fecha	20/05/2038	20/11/2036	20/11/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,37	17,77	16,79	15,74	14,75	13,82	12,97
		Amort. final	Fecha	25/09/2038	19/02/2037	27/02/2036	10/02/2035	13/02/2034	09/03/2033	06/05/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	18,27	17,01	16,01	15,01	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/02/2039	20/08/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/08/2033	20/08/2032
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,62	21,20	19,83	18,62	17,49	16,48	15,56
		Amort. final	Fecha	27/12/2041	25/07/2040	14/03/2039	25/12/2037	10/11/2036	07/11/2035	06/12/2034
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,78	24,77	23,27	22,27	21,02	19,77	18,52
		Amort. final	Fecha	20/02/2045	20/02/2044	20/08/2042	20/08/2041	20/05/2040	20/02/2039	20/11/2037
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,64	27,07	26,34	25,51	24,63	23,70	22,73
		Amort. final	Fecha	02/01/2047	06/06/2046	14/09/2045	15/11/2044	31/12/2043	24/01/2043	03/02/2042
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
		Amort. final	Fecha	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
		Amort. final	Fecha	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056

* 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	83,90%	1.274.260.192,05	16,10%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	20,42%	310.200.240,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	24,30%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	24,23%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	8,97%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	4,19%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,79%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	10,27%	156.000.000,00	5,83%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	5,83%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.518.760.192,05			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	14.328.294,82	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.228.864,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	631.306,72		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,688%
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: 30/06/2019
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	11.256	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.356.413.515,99	3.000.000.126,53	
Medio	120.505,82	177.168,85	
Mínimo	193,88	20.344,00	
Máximo	475.230,37	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,68%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	263	391	
Mínimo	15/07/2019	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)	98,26%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,74%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	6,80		
10,01 - 20%	0,40	15,66	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,97	25,93	0,01	28,43
30,01 - 40%	2,11	35,55	0,03	35,88
40,01 - 50%	6,01	45,87	0,02	46,10
50,01 - 60%	23,81	55,14	0,04	55,00
60,01 - 70%	38,61	65,07	0,09	63,35
70,01 - 80%	26,49	74,26	14,60	79,64
80,01 - 90%	0,51	83,22	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,16	95,26	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,14	105,56		
110,01 - 120%	0,12	112,77		
120,01 - 130%	0,19	124,85		
Medio ponderado		63,50		87,52
Mínimo		0,19		15,26
Máximo		242,63		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,19%	0,18%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,49%	2,22%	2,09%	2,12%	2,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,28%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,35%	1,26%
Canarias	4,63%	4,57%
Cantabria	1,23%	1,12%
Castilla y León	3,79%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	22,23%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,42%	12,47%
Extremadura	1,31%	1,21%
Galicia	3,71%	3,33%
Islas Baleares	3,36%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	13,91%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,38%	2,26%
Navarra	0,96%	0,88%
País Vasco	4,21%	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	1.098	496.644,51	98.386,64	0,00	595.031,15	2,28	141.173.958,53	141.768.989,68	71,97	64,84
De > 1 a = 2 Meses	109	126.443,66	23.943,02	0,00	150.386,68	0,58	13.525.832,88	13.676.219,56	6,94	65,62
De > 2 a = 3 Meses	5	6.898,58	1.295,83	0,00	8.194,41	0,03	825.402,03	833.596,44	0,42	76,74
De > 3 a = 6 Meses	15	32.864,02	6.664,64	0,00	39.528,66	0,15	1.946.098,96	1.985.627,62	1,01	67,73
De > 6 a < 12 Meses	15	67.053,30	15.877,59	1.908,73	84.839,62	0,32	1.975.136,76	2.059.976,38	1,05	66,33
De = 12 a < 18 Meses	19	111.666,24	18.938,54	5.069,77	135.674,55	0,52	2.216.401,86	2.352.076,41	1,19	68,39
De = 18 a < 24 Meses	25	470.092,91	37.090,29	16.310,27	523.493,47	2,00	2.345.554,09	2.869.047,56	1,46	65,20
De ≥ 2 Años	198	22.520.524,77	1.639.207,08	417.563,26	24.577.295,11	94,11	6.869.551,88	31.446.846,99	15,96	89,46
Subtotal	1.484	23.832.187,99	1.841.403,63	440.852,03	26.114.443,65	100,00	170.877.936,99	196.992.380,64	100,00	68,02
Total	1.484	23.832.187,99	1.841.403,63	440.852,03	26.114.443,65		170.877.936,99	196.992.380,64		