

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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	23.470,45 281.645.400,00 23,47%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/11/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2019 "Pass-Through"	Bsf Baa3 (sf)	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% 20/11/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Baa3 (sf)	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	20/11/2019	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba2 (sf)	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% 20/11/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c.sf Aa1 (sf)	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% 20/11/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c.sf A1 (sf)	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% 20/11/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c.sf Ba2 (sf)	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% 20/11/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c.sf B3 (sf)	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	0,1300% 20/11/2019 33,222222 Bruto 26,910000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf)	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	0,4300% 20/11/2019 109,888889 Bruto 89,010000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3
Total		1.490.205.352,05 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.

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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

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	8,64	7,83	7,11	6,49	5,96	5,09	4,73
		Amort. final	Fecha	06/04/2028	15/06/2027	25/09/2026	14/02/2026	01/08/2025	15/02/2025	19/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	7,83	7,11	6,50	5,96	5,10	4,73
		Amort. final	Fecha	08/04/2028	18/06/2027	28/09/2026	16/02/2026	04/08/2025	17/02/2025	21/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26	12,51	11,76
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/02/2036	20/11/2034	20/11/2033	20/02/2032	20/02/2032	20/05/2031
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	7,83	7,11	6,49	5,96	5,09	4,73
		Amort. final	Fecha	06/04/2028	15/06/2027	25/09/2026	14/02/2026	01/08/2025	15/02/2025	19/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,68	7,86	7,15	6,53	6,00	5,53	5,12
		Amort. final	Fecha	20/04/2028	28/06/2027	11/10/2026	28/02/2026	16/08/2025	27/02/2025	01/10/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,01	16,01	14,76	13,76	13,01	12,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/11/2031
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,50	4,00	3,59	3,25	2,97	2,73
		Amort. final	Fecha	30/09/2024	17/02/2024	19/08/2023	23/03/2023	19/11/2022	07/08/2022	11/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,75	7,01	6,51	6,01
		Amort. final	Fecha	20/02/2030	20/02/2029	20/02/2028	20/05/2027	20/08/2026	20/02/2026	20/08/2025
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,50	4,00	3,59	3,25	2,97	2,73
		Amort. final	Fecha	30/09/2024	17/02/2024	19/08/2023	23/03/2023	19/11/2022	07/08/2022	11/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,75	7,01	6,51	6,01
		Amort. final	Fecha	20/02/2030	20/02/2029	20/02/2028	20/05/2027	20/08/2026	20/02/2026	20/08/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	11,64	10,62	9,72	8,92	8,23	7,61
		Amort. final	Fecha	29/05/2032	08/04/2031	01/04/2030	07/05/2029	20/07/2028	08/11/2027	28/03/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,26	9,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/09/2031	20/08/2030	20/11/2029	20/02/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,43	15,28	14,16	13,15	12,21	11,38	10,62
		Amort. final	Fecha	19/01/2036	27/11/2034	12/10/2033	08/10/2032	31/10/2031	03/01/2031	31/03/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,71	15,46	14,42	13,39	12,47	11,57	10,78
		Amort. final	Fecha	30/04/2036	30/01/2035	17/01/2034	05/01/2033	05/02/2032	13/03/2031	28/05/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,27	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,47	21,04	19,67	18,45	17,33	16,32	15,40
		Amort. final	Fecha	30/01/2042	28/08/2040	15/04/2039	27/01/2038	13/12/2036	09/12/2035	09/01/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	24,52	23,27	22,02	20,76	19,52	18,52
		Amort. final	Fecha	20/05/2045	20/02/2044	20/11/2042	20/08/2041	20/05/2040	20/02/2039	20/02/2038
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	26,94	26,22	25,38	24,51	23,58	22,61
		Amort. final	Fecha	18/02/2047	21/07/2046	30/10/2045	31/12/2044	16/02/2044	13/03/2043	24/03/2042
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03
		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	83,59%	1.245.705.352,05	16,41%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	18,90%	281.645.400,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	24,77%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	24,69%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	9,14%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	4,27%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,83%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	10,47%	156.000.000,00	5,94%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	5,94%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.490.205.352,05			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	2.267.699,05	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.410.615,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	635.695,64		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,580%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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	11.209	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.340.646.207,72	3.000.000.126,53	
Medio	119.604,44	177.168,85	
Mínimo	182,24	20.344,00	
Máximo	473.337,34	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,66%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	262	391	
Mínimo	05/09/2019	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)	98,27%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,73%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,08	7,03		
10,01 - 20%	0,40	15,50	0,00	16,95
20,01 - 30%	1,05	25,81	0,01	28,43
30,01 - 40%	2,26	35,70	0,03	35,88
40,01 - 50%	6,56	46,10	0,02	46,10
50,01 - 60%	24,08	55,07	0,04	55,00
60,01 - 70%	38,70	65,01	0,09	63,35
70,01 - 80%	25,48	74,12	14,60	79,64
80,01 - 90%	0,41	83,68	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,15	94,53	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,14	104,88		
110,01 - 120%	0,12	113,17		
120,01 - 130%	0,20	125,05		
Medio ponderado		63,12		87,52
Mínimo		0,15		15,26
Máximo		241,71		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,15%	0,18%	0,19%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,04%	1,80%	2,19%	2,22%	2,19%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,29%	15,73%
Aragón	1,88%	1,88%
Asturias	1,35%	1,26%
Canarias	4,64%	4,57%
Cantabria	1,22%	1,12%
Castilla y León	3,79%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,26%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,47%
Extremadura	1,31%	1,21%
Galicia	3,72%	3,33%
Islas Baleares	3,34%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,89%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,96%	0,88%
País Vasco	4,17%	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	874	395.428,01	78.088,04	0,00	473.516,05	1,80	109.733.223,37	110.206.739,42	66,36
De > 1 a = 2 Meses	110	125.017,65	23.641,27	0,00	148.658,92	0,56	14.000.025,96	14.148.684,88	8,52
De > 2 a = 3 Meses	6	8.242,53	1.966,47	0,00	10.209,00	0,04	857.085,89	867.294,89	0,52
De > 3 a = 6 Meses	19	42.193,29	8.245,48	498,42	50.937,19	0,19	2.220.386,49	2.271.323,68	1,37
De > 6 a < 12 Meses	19	63.316,14	18.918,27	972,06	83.206,47	0,32	2.241.605,10	2.324.811,57	1,40
De = 12 a < 18 Meses	14	88.668,20	11.541,89	2.185,74	102.395,83	0,39	1.794.328,46	1.896.724,29	1,14
De = 18 a < 24 Meses	28	314.546,39	43.904,59	16.980,27	375.431,25	1,42	2.886.634,78	3.262.066,03	1,96
De ≥ 2 Años	197	23.184.634,24	1.545.530,18	391.828,27	25.121.992,69	95,28	5.979.967,73	31.101.960,42	18,73
Subtotal	1.267	24.222.046,45	1.731.836,19	412.464,76	26.366.347,40	100,00	139.713.257,78	166.079.605,18	100,00
Total	1.267	24.222.046,45	1.731.836,19	412.464,76	26.366.347,40		139.713.257,78	166.079.605,18	