

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
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	21.329,34 255.952.080,00 21,33%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2020 "Pass-Through"	B+sf 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% 20/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+sf 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	20/02/2020	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A sf 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% 20/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. 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% 20/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. 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% 20/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. 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% 20/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. 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	0,1470% 20/02/2020 37,566667 Bruto 30,429000 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	0,4470% 20/02/2020 114,233333 Bruto 92,529000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3
Total		1.464.512.032,05	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 Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Depositarario 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	8,50	7,69	7,00	6,40	5,87	5,42	5,02	4,67
	Amort. final	Años	Fecha	17/05/2028	27/07/2027	17/11/2026	12/04/2026	02/10/2025	21/04/2025	26/11/2024	19/07/2024
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,69	7,00	6,40	5,87	5,42	5,02	4,67
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,70	7,01	6,41	5,88	5,43	5,03	4,67
	Amort. final	Años	Fecha	18/05/2028	29/07/2027	20/11/2026	15/04/2026	04/10/2025	22/04/2025	28/11/2024	21/07/2024
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,69	7,00	6,40	5,87	5,42	5,02	4,67
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2037	20/11/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/08/2030
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,53	7,73	7,04	6,44	5,91	5,46	5,06	4,70
	Amort. final	Años	Fecha	29/05/2028	12/08/2027	02/12/2026	27/04/2026	17/10/2025	03/05/2025	08/12/2024	31/07/2024
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2037	20/08/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,43	3,94	3,55	3,21	2,94	2,70	2,50
	Amort. final	Años	Fecha	28/11/2024	23/04/2024	29/10/2023	06/06/2023	05/02/2023	26/10/2022	01/08/2022	18/05/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,26	5,75	5,50
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2030	20/02/2029	20/02/2028	20/05/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/08/2025	20/05/2025
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,58	11,46	10,47	9,58	8,80	8,12	7,52	6,98
	Amort. final	Años	Fecha	15/06/2032	04/05/2031	06/05/2030	18/06/2029	06/09/2028	31/12/2027	25/05/2027	12/11/2026
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,76	12,76	11,76	11,01	10,01	9,50	8,76
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/11/2029	20/05/2029	20/08/2028
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,18	15,00	13,94	12,94	12,02	11,21	10,47	9,77
	Amort. final	Años	Fecha	20/01/2036	16/11/2034	24/10/2033	25/10/2032	23/11/2031	02/02/2031	05/05/2030	25/08/2029
Serie A3e	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26	10,50
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030
Serie A3f	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,44	15,31	14,21	13,20	12,31	11,43	10,66	9,98
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2036	10/03/2035	31/01/2034	28/01/2033	09/03/2032	23/04/2031	16/07/2030	11/11/2029
Serie A3g	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,01	16,01	15,01	14,01	13,04	12,26	11,50
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2038	20/11/2036	20/11/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031
Serie A3h	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26	10,50
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030
Serie A3i	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,86	17,29	16,33	15,29	14,33	13,45	12,60	11,84
	Amort. final	Años	Fecha	24/09/2038	27/02/2037	15/03/2036	02/03/2035	15/03/2034	28/04/2033	23/06/2032	20/09/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	17,76	16,76	15,76	14,76	13,76	13,01	12,26
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2039	20/08/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/11/2032	20/02/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26	10,50
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26	10,50
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,26	26,68	25,96	25,14	24,27	23,35	22,40	21,43
	Amort. final	Años	Fecha	15/02/2047	19/07/2046	30/10/2045	01/01/2045	21/02/2044	22/03/2043	07/04/2042	20/04/2041
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78
	Amort. final	Años	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

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	83,31%	1.220.012.032,05	16,69%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	17,48%	255.952.080,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	25,20%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	25,13%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	9,30%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	4,34%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,86%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	10,65%	156.000.000,00	6,04%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	6,04%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.464.512.032,05			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		1.391.889,63	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.745.116,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		540.741,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,597%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Europea de Titulación publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulación. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulación, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulación: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.128	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.317.343.342,37	3.000.000.126,53	
Medio	118.380,96	177.168,85	
Mínimo	195,44	20.344,00	
Máximo	470.467,11	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,55%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	259	391	
Mínimo	31/12/2019	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)	98,28%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,72%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,00		
10,01 - 20%	0,40	15,29	0,00	16,95
20,01 - 30%	1,09	25,54	0,01	28,43
30,01 - 40%	2,49	35,72	0,03	35,88
40,01 - 50%	7,61	46,40	0,02	46,10
50,01 - 60%	24,75	55,07	0,04	55,00
60,01 - 70%	38,25	64,93	0,09	63,35
70,01 - 80%	23,97	73,84	14,60	79,64
80,01 - 90%	0,37	84,10	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,14	94,79	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,14	104,34		
110,01 - 120%	0,12	113,09		
120,01 - 130%	0,19	124,41		
Medio ponderado		62,53		87,52
Mínimo		0,10		15,26
Máximo		240,34		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,18%	0,17%	0,19%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,16%	2,13%	1,96%	2,21%	2,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,33%	15,73%
Aragón	1,88%	1,88%
Asturias	1,35%	1,26%
Canarias	4,65%	4,57%
Cantabria	1,21%	1,12%
Castilla y León	3,78%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,28%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,41%	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	13,93%	14,48%
Melilla	0,48%	0,53%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,96%	0,88%
Pais Vasco	4,13%	4,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	873	395.329,08	68.166,61	0,00	463.495,69	1,80	110.092.999,77	110.556.495,46	67,33	64,74
De > 1 a = 2 Meses	98	114.985,36	18.822,56	0,00	133.807,92	0,52	12.814.467,98	12.948.275,90	7,89	67,06
De > 2 a = 3 Meses	8	12.120,29	1.591,19	0,00	13.711,48	0,05	943.584,79	957.296,27	0,58	64,93
De > 3 a = 6 Meses	14	32.709,22	7.014,25	498,42	40.221,89	0,16	1.856.383,41	1.896.605,30	1,16	67,17
De > 6 a < 12 Meses	22	75.782,10	13.337,15	509,95	89.629,20	0,35	2.596.779,74	2.686.408,94	1,64	67,51
De = 12 a < 18 Meses	14	89.943,65	23.690,35	1.813,10	115.447,10	0,45	2.005.832,85	2.121.279,95	1,29	69,08
De = 18 a < 24 Meses	17	133.311,92	26.111,87	5.445,00	164.868,79	0,64	1.741.891,09	1.906.759,88	1,16	68,38
De ≥ 2 Años	203	22.924.990,32	1.476.551,45	369.014,77	24.770.556,54	96,04	6.359.614,26	31.130.170,80	18,96	86,00
Subtotal	1.249	23.779.171,94	1.635.285,43	377.281,24	25.791.738,61	100,00	138.411.553,89	164.203.292,50	100,00	68,30
Total	1.249	23.779.171,94	1.635.285,43	377.281,24	25.791.738,61		138.411.553,89	164.203.292,50		