

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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. 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. 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. 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. 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 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: 31/01/2020
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	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	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	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 A3e	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 B	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 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
Fondo de Reserva	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

* 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	% MC	A la emisión	% 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		20.626.384,78	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.428.569,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		495.016,49	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,597%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.073	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.300.812.213,79	3.000.000.126,53	
Medio	117.476,04	177.168,85	
Mínimo	62,52	20.344,00	
Máximo	468.515,17	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,52%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	257	391	
Mínimo	29/02/2020	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	7,17		
10,01 - 20%	0,37	15,88	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,87	25,41	0,01	28,43
30,01 - 40%	2,56	36,09	0,03	35,88
40,01 - 50%	6,69	46,20	0,02	46,10
50,01 - 60%	15,35	55,01	0,04	55,00
60,01 - 70%	23,66	65,16	0,09	63,35
70,01 - 80%	20,30	74,55	14,60	79,64
80,01 - 90%	10,88	84,84	52,80	84,82
90,01 - 100%	8,10	94,77	32,40	95,68
100,01 - 110%	4,89	104,69		
110,01 - 120%	3,24	114,60		
120,01 - 130%	1,71	124,29		
Medio ponderado		73,04		87,52
Mínimo		0,03		15,26
Máximo		239,42		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,21%	0,20%	0,19%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,82%	2,54%	2,33%	2,23%	2,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,35%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,36%	1,26%
Canarias	4,65%	4,57%
Cantabria	1,21%	1,12%
Castilla y León	3,77%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	22,34%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,39%	12,47%
Extremadura	1,31%	1,21%
Galicia	3,72%	3,33%
Islas Baleares	3,31%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,92%	14,48%
Melilla	0,47%	0,53%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,96%	0,88%
Pais Vasco	4,11%	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	708	331.813,84	54.190,41	0,00	386.004,25	1,50	88.020.767,98	88.406.772,23	61,09	72,57
De > 1 a = 2 Meses	117	134.254,90	21.069,40	0,00	155.324,30	0,60	14.861.303,49	15.016.627,79	10,38	74,16
De > 2 a = 3 Meses	7	9.073,98	1.666,20	0,00	10.740,18	0,04	876.192,26	886.932,44	0,61	80,49
De > 3 a = 6 Meses	20	46.607,55	9.247,51	498,42	56.353,48	0,22	2.651.011,51	2.707.364,99	1,87	75,67
De > 6 a < 12 Meses	20	153.444,80	10.351,21	1.588,26	165.384,27	0,64	2.267.043,97	2.432.428,24	1,68	68,57
De = 12 a < 18 Meses	14	72.963,95	24.079,02	980,69	98.043,66	0,38	1.737.837,59	1.835.881,25	1,27	81,47
De = 18 a < 24 Meses	14	121.629,19	16.997,89	3.797,96	142.425,04	0,55	1.621.585,24	1.764.010,28	1,22	75,51
De ≥ 2 Años	208	22.876.489,14	1.481.352,91	370.337,17	24.728.179,22	96,06	6.942.599,09	31.670.778,31	21,88	91,80
Subtotal	1.108	23.746.297,35	1.618.954,55	377.202,50	25.742.454,40	100,00	118.978.341,13	144.720.795,53	100,00	76,42
Total	1.108	23.746.297,35	1.618.954,55	377.202,50	25.742.454,40		118.978.341,13	144.720.795,53		