

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	33.398,03 400.776.360,00 33,40%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2018 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	68.015,03 405.029.503,65 68,02%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B2sf	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	59.157,45 425.933.640,00 62,54%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa2sf	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% 20/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3sf	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% 20/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba3sf	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% 20/02/2018 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	0,2210% 20/02/2018 56,477778 Bruto 45,747000 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	0,5210% 20/02/2018 133,144444 Bruto 107,847000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.703.249.887,65	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: 31/01/2018
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

Auditores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
 BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.815	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.511.576.613,45	3.000.000.126,53
Medio	127.937,08	177.168,85
Mínimo	725,78	20.344,00
Máximo	491.388,15	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,63%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	277	391
Mínimo	28/02/2018	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)	98,18%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,82%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	6,56		
10,01 - 20%	0,27	15,95	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,73	25,41	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,46	35,87	0,03	35,88
40,01 - 50%	3,81	45,63	0,02	46,10
50,01 - 60%	17,50	56,36	0,04	55,00
60,01 - 70%	35,93	65,62	0,09	63,35
70,01 - 80%	31,89	74,55	14,60	79,64
80,01 - 90%	6,07	81,27	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,19	94,05	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,20	104,82		
110,01 - 120%	0,26	115,52		
120,01 - 130%	0,21	125,26		
Medio ponderado		68,12		87,52
Mínimo		0,40		15,26
Máximo		338,76		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,18%	0,14%	0,13%	0,19%
Tasa anual equivalente	2,18%	2,18%	1,66%	1,51%	2,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,23%	15,73%
Aragón	1,88%	1,88%
Asturias	1,31%	1,26%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,28%	1,12%
Castilla y León	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	22,09%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,47%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,65%	3,33%
Islas Baleares	3,45%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,05%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,95%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	941	437.373,96	82.309,73	467,10	520.150,79	2,90	123.474.819,47	123.994.970,26	62,87	68,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	124	144.750,29	29.189,75	241,29	174.181,33	0,97	17.750.814,52	17.924.995,85	9,09	71,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	7.948,93	881,45	441,65	9.272,03	0,05	613.656,62	622.928,65	0,32	69,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	44.394,06	8.119,22	3.597,56	56.110,84	0,31	2.642.809,45	2.698.920,29	1,37	75,24
De > 6 a < 12 Meses	26	109.089,47	20.571,42	9.531,22	139.192,11	0,78	3.597.910,79	3.737.102,90	1,89	69,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	386.954,24	32.160,76	14.584,06	433.699,06	2,42	3.592.820,32	4.026.519,38	2,04	70,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	280.525,82	68.978,46	28.022,25	377.526,53	2,10	4.796.316,43	5.173.842,96	2,62	81,98
De ≥ 2 Años	232	13.596.019,10	2.065.500,59	563.410,17	16.224.929,86	90,46	22.826.114,49	39.051.044,35	19,80	109,30
Subtotal	1.415	15.007.055,87	2.307.711,38	620.295,30	17.935.062,55	100,00	179.295.262,09	197.230.324,64	100,00	75,16
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.415	15.007.055,87	2.307.711,38	620.295,30	17.935.062,55		179.295.262,09	197.230.324,64		75,16