

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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

Permula Intereses
BBVA

Depositarario 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	30.433,38 365.200.560,00 30,43%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2019 "Pass-Through"	CCCSf B1	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% 20/02/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1	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	0,0000% 20/02/2019	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% 20/02/2019 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% 20/02/2019 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% 20/02/2019 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% 20/02/2019 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	0,2340% 20/02/2019 59,800000 Bruto 48,438000 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	0,5340% 20/02/2019 136,466667 Bruto 110,538000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.573.760.512,05	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.

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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

Permuda 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	8,95	8,10	7,35	6,71	6,16	5,67	5,25	4,87
		Amort. final	Fecha	30/10/2027	24/12/2026	26/03/2026	05/08/2025	14/01/2025	18/07/2024	16/02/2024	03/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,95	8,10	7,35	6,71	6,16	5,67	5,25	4,87
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,95	8,10	7,35	6,71	6,16	5,67	5,25	4,87
		Amort. final	Fecha	30/10/2027	24/12/2026	26/03/2026	05/08/2025	14/01/2025	18/07/2024	16/02/2024	03/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,95	8,10	7,35	6,71	6,16	5,67	5,25	4,87
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,29	4,64	4,12	3,69	3,34	3,04	2,79	2,58
		Amort. final	Fecha	03/03/2024	11/07/2023	01/01/2023	29/07/2022	23/03/2022	05/12/2021	04/09/2021	18/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,29	4,64	4,12	3,69	3,34	3,04	2,79	2,58
		Amort. final	Fecha	20/08/2029	20/08/2028	20/08/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/08/2024
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,24	12,04	10,98	10,03	9,20	8,47	7,83	7,27
		Amort. final	Fecha	12/02/2032	03/12/2030	08/11/2029	28/11/2028	30/01/2028	09/05/2027	17/09/2026	24/02/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,24	12,04	10,98	10,03	9,20	8,47	7,83	7,27
		Amort. final	Fecha	20/08/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/05/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/02/2028
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,05	15,86	14,70	13,65	12,68	11,79	10,99	10,27
		Amort. final	Fecha	04/12/2035	25/09/2034	30/07/2033	11/07/2032	23/07/2031	30/08/2030	14/11/2029	23/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,05	15,86	14,70	13,65	12,68	11,79	10,99	10,27
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030

* 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		% MC	
Clase A	84,46%	1.329.260.512,05	15,53%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,21%	365.200.560,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,45%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	23,38%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	8,65%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	4,04%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,73%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	9,91%	156.000.000,00	5,62%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	5,62%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.573.760.512,05			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	2.325.087,68	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.943.781,70		
Ints. cobrados pes de ingreso	629.362,76		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,684%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.525	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.423.555.165,52	3.000.000.126,53
Medio	123.518,89	177.168,85
Mínimo	574,88	20.344,00
Máximo	481.879,19	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)	269	391
Mínimo	31/12/2018	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)	98,25%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,75%	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	7,03		
10,01 - 20%	0,35	16,22	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,80	25,74	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,96	35,85	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,67	45,78	0,02	46,10
50,01 - 60%	21,46	55,55	0,04	55,00
60,01 - 70%	38,14	65,26	0,09	63,35
70,01 - 80%	30,33	74,69	14,60	79,64
80,01 - 90%	0,99	81,87	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,22	94,79	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,15	105,91		
110,01 - 120%	0,16	114,12		
120,01 - 130%	0,19	126,09		
Medio ponderado		65,01		87,52
Mínimo		0,27		15,26
Máximo		245,82		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,17%	0,15%	0,15%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,43%	2,07%	1,74%	1,84%	2,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,24%	15,73%
Aragón	1,91%	1,88%
Asturias	1,33%	1,26%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,25%	1,12%
Castilla y León	3,80%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,14%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,42%	12,47%
Extremadura	1,30%	1,21%
Galicia	3,70%	3,33%
Islas Baleares	3,34%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	14,01%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,94%	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	815	384.149,50	69.744,87	0,00	453.894,37	1,64	106.575.148,97	107.029.043,34	61,97	66,19
De > 1 a = 2 Meses	90	110.917,90	18.890,18	0,00	129.808,08	0,47	12.005.038,64	12.134.846,72	7,03	68,87
De > 2 a = 3 Meses	5	7.119,72	1.018,84	0,00	8.138,56	0,03	598.929,08	607.067,64	0,35	76,35
De > 3 a = 6 Meses	15	35.289,75	9.030,78	1.116,49	45.437,02	0,16	2.248.498,50	2.293.935,52	1,33	74,17
De > 6 a < 12 Meses	28	96.905,90	17.226,38	8.995,97	123.128,25	0,45	3.180.836,77	3.303.965,02	1,91	68,27
De = 12 a < 18 Meses	25	157.257,65	24.378,75	15.856,99	197.493,39	0,72	2.600.008,62	2.797.502,01	1,62	60,44
De = 18 a < 24 Meses	21	205.391,22	33.351,07	12.935,83	251.678,12	0,91	2.661.408,92	2.913.087,04	1,69	70,60
De ≥ 2 Años	252	23.700.351,64	2.110.412,24	579.524,12	26.390.288,00	95,62	15.238.184,12	41.628.472,12	24,10	92,23
Subtotal	1.251	24.697.383,28	2.284.053,11	618.429,40	27.599.865,79	100,00	145.108.053,62	172.707.919,41	100,00	71,39
Total	1.251	24.697.383,28	2.284.053,11	618.429,40	27.599.865,79		145.108.053,62	172.707.919,41		