

Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
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	17.160,77 205.929.240,00 17,16%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2020 "Pass-Through"	B+sf Baa1 (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% 20/08/2020 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 Baa1 (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	20/08/2020	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% 20/08/2020 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% 20/08/2020 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% 20/08/2020 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% 20/08/2020 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	0,2740% 20/08/2020 70,022222 Bruto 56,718000 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	0,5740% 20/08/2020 146,688889 Bruto 118,818000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3
Total		1.414.489.192,05	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: 30/06/2020
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

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	1,40	1,21	1,07	0,96	0,87	0,80	0,74	0,69
	Amort. final	Años	Fecha	12/10/2021	05/08/2021	15/06/2021	05/05/2021	03/04/2021	08/03/2021	13/02/2021	27/01/2021
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	4,59	4,07	3,65	3,02	2,78	2,56	
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2023	20/08/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/11/2021	20/11/2021	20/08/2021
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	9,64	8,75	7,98	7,31	6,72	6,21	5,77
	Amort. final	Años	Fecha	13/01/2031	06/01/2030	15/02/2029	09/05/2028	07/09/2027	06/02/2027	04/08/2026	22/02/2026
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,96	13,84	12,80	11,85	11,00	10,22	9,52	8,90
	Amort. final	Años	Fecha	02/05/2035	17/03/2034	03/03/2033	24/03/2032	16/05/2031	07/08/2030	24/11/2029	09/04/2029
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,49	15,26	14,26	13,26	12,49	11,51	10,76	10,23
	Amort. final	Años	Fecha	10/11/2036	20/08/2035	19/08/2034	20/08/2033	10/11/2032	20/11/2031	20/02/2031	09/08/2030
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,26
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/08/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,63	20,25	18,93	17,77	16,89	15,72	14,84	14,04
	Amort. final	Años	Fecha	31/12/2041	15/08/2040	22/04/2039	20/02/2038	22/01/2037	02/02/2036	18/03/2035	31/05/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,75	26,18	25,48	24,67	23,83	22,93	22,01	21,07
	Amort. final	Años	Fecha	12/02/2047	19/07/2046	04/11/2045	14/01/2045	12/03/2044	20/04/2043	17/05/2042	08/06/2041

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	82,71%	1.169.989.192,05	17,29%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	14,56%	205.929.240,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	26,09%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	26,01%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	9,63%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	4,49%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,93%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	11,03%	156.000.000,00	6,26%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	6,26%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.414.489.192,05			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	7.970.491,43	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.554.364,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	514.046,90		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,724%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
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	11.000	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.268.252.053,57	3.000.000.126,53	
Medio	115.295,64	177.168,85	
Mínimo	453,58	20.344,00	
Máximo	463.648,98	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,60%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	253	391	
Mínimo	05/07/2020	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)	98,27%	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%	0,09	7,13		
10,01 - 20%	0,41	15,93	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,94	25,62	0,01	28,43
30,01 - 40%	2,79	35,90	0,03	35,88
40,01 - 50%	8,27	46,33	0,02	46,10
50,01 - 60%	15,48	55,20	0,04	55,00
60,01 - 70%	23,44	65,04	0,09	63,35
70,01 - 80%	19,69	74,29	14,60	79,64
80,01 - 90%	10,83	84,78	52,80	84,82
90,01 - 100%	7,61	94,71	32,40	95,68
100,01 - 110%	4,68	104,64		
110,01 - 120%	3,07	114,49		
120,01 - 130%	1,54	124,29		
Medio ponderado		71,96		87,52
Mínimo		0,24		15,26
Máximo		237,07		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,08%	0,13%	0,16%	0,18%
Tasa anual equivalente	0,89%	1,00%	1,53%	1,95%	2,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,33%	15,73%
Aragón	1,87%	1,88%
Asturias	1,35%	1,26%
Canarias	4,64%	4,57%
Cantabria	1,21%	1,12%
Castilla y León	3,77%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,92%
Cataluña	22,37%	24,03%
Ceuta	0,44%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,45%	12,47%
Extremadura	1,30%	1,21%
Galicia	3,73%	3,33%
Islas Baleares	3,30%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,98%	14,48%
Melilla	0,46%	0,53%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
Pais Vasco	4,04%	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	Total					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	687	297.609,43	53.579,16	0,00	351.188,59	1,46	83.588.295,11	83.939.483,70	60,25	71,36
De > 1 a = 2 Meses	79	86.769,40	14.007,96	0,00	100.777,36	0,42	9.734.894,42	9.835.671,78	7,06	73,30
De > 2 a = 3 Meses	25	30.772,56	5.001,54	0,00	35.774,10	0,15	3.592.491,86	3.628.265,96	2,60	72,97
De > 3 a = 6 Meses	17	40.099,58	6.091,77	26,61	46.217,96	0,19	2.325.952,56	2.372.170,52	1,70	72,88
De > 6 a < 12 Meses	29	121.839,78	21.746,52	821,59	144.407,89	0,60	3.898.729,14	4.043.137,03	2,90	75,02
De = 12 a < 18 Meses	20	184.735,59	17.008,70	2.254,55	203.998,84	0,85	2.088.156,06	2.292.154,90	1,65	68,64
De = 18 a < 24 Meses	9	79.747,08	27.571,53	813,48	108.132,09	0,45	1.222.137,38	1.330.269,47	0,95	82,22
De ≥ 2 Años	213	21.187.949,55	1.476.776,78	361.413,33	23.026.139,66	95,88	8.847.688,74	31.873.828,40	22,88	91,25
Subtotal	1.079	22.029.522,97	1.621.783,96	365.329,56	24.016.636,49	100,00	115.298.345,27	139.314.981,76	100,00	75,49
Total	1.079	22.029.522,97	1.621.783,96	365.329,56	24.016.636,49		115.298.345,27	139.314.981,76		