

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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	32.152,22 385.826.640,00 32,15%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2018 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	65.477,92 389.921.013,60 65,48%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 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	55.774,65 401.577.480,00 58,97%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 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% 20/08/2018 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% 20/08/2018 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% 20/08/2018 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	0,2240% 20/08/2018 56,622222 Bruto 45,864000 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	0,5240% 20/08/2018 132,455556 Bruto 107,289000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.648.835.517,60	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: 31/05/2018
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

Depositorio Activos
BBVA

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas 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	9,21	8,32	7,57	6,90	6,33	5,83	5,40	5,01	4,69	
		Amort. final	Años	04/08/2027	14/09/2026	13/12/2025	13/04/2025	16/09/2024	16/03/2024	11/10/2023	11/10/2023	24/05/2023	24/05/2023
		Fecha	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,22	8,34	7,58	6,91	6,34	5,84	5,40	5,02	4,69	4,37
		Amort. final	Años	06/08/2027	18/09/2026	16/12/2025	17/04/2025	19/09/2024	20/03/2024	14/10/2023	14/10/2023	27/05/2023	27/05/2023
		Fecha	Años	18,77	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,51	11,76	11,01	10,26
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,21	8,32	7,57	6,90	6,33	5,83	5,40	5,01	4,69	
		Amort. final	Años	04/08/2027	14/09/2026	13/12/2025	13/04/2025	16/09/2024	16/03/2024	11/10/2023	11/10/2023	24/05/2023	24/05/2023
		Fecha	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,38	7,61	6,95	6,38	5,87	5,44	5,05	4,72	4,40
		Amort. final	Años	20/08/2027	03/10/2026	29/12/2025	30/04/2025	03/10/2024	03/04/2024	03/04/2024	26/10/2023	07/06/2023	07/06/2023
		Fecha	Años	19,52	18,26	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	10,76
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	4,96	4,41	3,95	3,58	3,26	3,00	2,77	2,55	
		Amort. final	Años	10/01/2024	05/05/2023	14/10/2022	02/05/2022	17/12/2021	24/08/2021	19/05/2021	25/02/2021	25/02/2021	
		Fecha	Años	11,51	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51	6,00	5,51	5,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	4,96	4,41	3,95	3,58	3,26	3,00	2,77	2,55	
		Amort. final	Años	10/01/2024	05/05/2023	14/10/2022	02/05/2022	17/12/2021	24/08/2021	19/05/2021	25/02/2021	25/02/2021	
		Fecha	Años	11,51	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51	6,00	5,51	5,01
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,92	12,69	11,58	10,59	9,72	8,96	8,28	7,69	7,10	
		Amort. final	Años	19/04/2032	24/01/2031	15/12/2029	19/12/2028	05/02/2028	02/05/2027	29/08/2026	25/01/2026	25/01/2026	
		Fecha	Años	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,26	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,92	12,69	11,58	10,59	9,72	8,96	8,28	7,69	7,10	
		Amort. final	Años	19/04/2032	24/01/2031	15/12/2029	19/12/2028	05/02/2028	02/05/2027	29/08/2026	25/01/2026	25/01/2026	
		Fecha	Años	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,26	9,51	8,76	
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,66	16,41	15,26	14,15	13,15	12,22	11,41	10,67	10,00	
		Amort. final	Años	11/01/2036	12/10/2034	20/08/2033	09/07/2032	11/07/2031	07/08/2030	15/10/2029	16/01/2029	16/01/2029	
		Fecha	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,97	16,70	15,47	14,43	13,42	12,53	11,65	10,88	10,26	
		Amort. final	Años	05/05/2036	28/01/2035	06/11/2033	22/10/2032	18/10/2031	26/11/2030	11/01/2030	02/04/2029	02/04/2029	
		Fecha	Años	20,01	18,52	17,51	16,26	15,26	14,26	13,51	12,76	12,01	
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029	20/11/2029	
		Fecha	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,57	18,86	17,80	16,71	15,65	14,68	13,76	12,95	12,22	
		Amort. final	Años	08/12/2038	24/03/2037	04/03/2036	29/01/2035	11/01/2034	21/01/2033	20/02/2032	29/04/2031	29/04/2031	
		Fecha	Años	21,01	19,26	18,26	17,01	16,01	15,01	14,01	13,26	12,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029	20/11/2029	
		Fecha	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,81	22,31	20,86	19,58	18,40	17,33	16,37	15,49	14,66	
		Amort. final	Años	07/03/2042	05/09/2040	27/03/2039	13/12/2037	08/10/2036	15/09/2035	29/09/2034	11/11/2033	11/11/2033	
		Fecha	Años	27,02	25,77	24,52	23,27	22,01	20,52	19,26	18,26	17,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	
		Amort. final	Años	19/11/2036	19/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	19/08/2030	19/11/2029	19/11/2029	
		Fecha	Años	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,70	28,14	27,40	26,53	25,61	24,63	23,60	22,57	21,54	
		Amort. final	Años	26/01/2047	02/07/2046	06/10/2045	24/11/2044	25/12/2043	29/12/2042	19/12/2041	10/12/2040	10/12/2040	
		Fecha	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	

* 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	
Clase A	85,17%	1.404.335.517,60	14,83%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	23,40%	385.826.640,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	23,65%	389.921.013,60		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	24,36%	401.577.480,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	8,26%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	3,86%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,65%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	9,46%	156.000.000,00	5,37%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	5,37%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.648.835.517,60			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		1.846.894,63	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso		4.442.875,19		
Ints. cobrados pes de ingreso		634.220,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,675%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

Depositarario 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	11.707	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.479.418.180,25	3.000.000.126,53
Medio	126.370,39	177.168,85
Mínimo	278,13	20.344,00
Máximo	487.592,54	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	274	391
Mínimo	30/06/2018	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)	98,21%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,79%	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	6,99		
10,01 - 20%	0,31	16,19	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,73	25,45	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,68	35,98	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,12	45,75	0,02	46,10
50,01 - 60%	18,95	56,04	0,04	55,00
60,01 - 70%	37,34	65,54	0,09	63,35
70,01 - 80%	31,20	74,83	14,60	79,64
80,01 - 90%	3,28	81,26	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,23	94,67	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,20	105,79		
110,01 - 120%	0,30	116,07		
120,01 - 130%	0,23	126,50		
Medio ponderado		67,33		87,52
Mínimo		0,20		15,26
Máximo		334,84		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,13%	0,16%	0,14%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,15%	1,49%	1,91%	1,65%	2,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,22%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,32%	1,26%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,28%	1,12%
Castilla y León	3,80%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,17%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,42%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,38%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,07%	14,48%
Melilla	0,48%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
Pais Vasco	4,32%	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	903	421.413,38	79.813,75	0,00	501.227,13	2,67	119.676.814,39	120.178.041,52	63,34	67,85
De > 1 a = 2 Meses	104	119.646,39	22.502,05	619,84	142.768,28	0,76	13.828.904,79	13.971.673,07	7,36	71,82
De > 2 a = 3 Meses	5	6.987,44	973,94	31,58	7.992,96	0,04	754.377,62	762.370,58	0,40	75,93
De > 3 a = 6 Meses	31	70.705,06	12.916,14	5.497,59	89.118,79	0,48	3.496.899,57	3.586.018,36	1,89	66,80
De > 6 a < 12 Meses	21	92.019,33	13.548,51	10.451,53	116.019,37	0,62	2.600.706,05	2.716.725,42	1,43	75,89
De = 12 a < 18 Meses	27	180.220,87	28.001,62	11.888,73	220.111,22	1,17	3.831.252,77	4.051.363,99	2,14	73,18
De = 18 a < 24 Meses	25	415.675,85	41.524,46	21.799,01	478.999,32	2,55	2.932.394,62	3.411.393,94	1,80	74,55
De = 2 Años	246	14.498.073,35	2.109.990,64	586.319,16	17.194.383,15	91,70	23.866.573,11	41.060.956,26	21,64	108,82
Subtotal	1.362	15.804.741,67	2.309.271,11	636.607,44	18.750.620,22	100,00	170.987.922,92	189.738.543,14	100,00	74,59
<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	1.362	15.804.741,67	2.309.271,11	636.607,44	18.750.620,22		170.987.922,92	189.738.543,14		74,59