

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2020
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
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's Actual Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	19.029,75 228.357.000,00 19,03%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/05/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2020 "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% 20/05/2020 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	20/05/2020	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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% 20/05/2020 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% 20/05/2020 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% 20/05/2020 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% 20/05/2020 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	0,1470% 20/05/2020 36,750000 Bruto 29,767500 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	0,4470% 20/05/2020 111,750000 Bruto 90,517500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf) BBB+ Baa3
Total		1.436.916.952,05	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: 30/04/2020
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
Bancajs
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

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	1,53	1,32	1,17	1,05	0,95	0,87	0,80
		Amort. final	Años	30/08/2021	16/06/2021	21/04/2021	08/03/2021	31/01/2021	02/01/2021	09/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,32	1,17	1,05	0,95	0,87	0,80
		Amort. final	Años	30/08/2021	16/06/2021	21/04/2021	08/03/2021	31/01/2021	02/01/2021	09/12/2020
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,48	4,81	4,27	3,83	3,47	3,17	2,91
		Amort. final	Años	20/02/2023	20/08/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/11/2021	20/11/2021	20/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,48	4,81	4,27	3,83	3,47	3,17	2,91
		Amort. final	Años	20/02/2023	20/08/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/11/2021	20/11/2021	20/08/2021
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/08/2025	11/12/2024	28/05/2024	19/12/2023	09/08/2023	20/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	20/02/2028	20/05/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/05/2025	20/11/2024	20/08/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/08/2025	11/12/2024	28/05/2024	19/12/2023	09/08/2023	20/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	20/02/2028	20/05/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/05/2025	20/11/2024	20/08/2024
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,91	9,86	8,95	8,16	7,47	6,87	6,35
		Amort. final	Años	13/01/2031	28/12/2029	30/01/2029	15/04/2028	09/08/2027	02/01/2027	26/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,91	9,86	8,95	8,16	7,47	6,87	6,35
		Amort. final	Años	13/01/2031	28/12/2029	30/01/2029	15/04/2028	09/08/2027	02/01/2027	26/06/2026
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,20	14,06	13,00	12,04	11,17	10,38	9,67
		Amort. final	Años	30/04/2035	08/03/2034	16/02/2033	02/03/2032	18/04/2031	05/07/2030	19/10/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,20	14,06	13,00	12,04	11,17	10,38	9,67
		Amort. final	Años	30/04/2035	08/03/2034	16/02/2033	02/03/2032	18/04/2031	05/07/2030	19/10/2029
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,73	15,51	14,50	13,50	12,51	11,75	11,00
		Amort. final	Años	09/11/2036	20/08/2035	16/08/2034	17/08/2033	20/08/2032	17/11/2031	16/02/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,73	15,51	14,50	13,50	12,51	11,75	11,00
		Amort. final	Años	09/11/2036	20/08/2035	16/08/2034	17/08/2033	20/08/2032	17/11/2031	16/02/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,51	14,51	13,51	12,51	11,76	11,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,51	14,51	13,51	12,51	11,76	11,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,99	26,42	25,70	24,89	24,03	23,12	22,18
		Amort. final	Años	10/02/2047	15/07/2046	28/10/2045	02/01/2045	25/02/2044	30/03/2043	20/04/2042
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,99	26,42	25,70	24,89	24,03	23,12	22,18
		Amort. final	Años	10/02/2047	15/07/2046	28/10/2045	02/01/2045	25/02/2044	30/03/2043	20/04/2042

* 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			A la emisión		
		% MC			% MC
Clase A	82,98%	1.192.416.952,05	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	15,88%	228.357.000,00	30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	25,69%	369.076.072,05	15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	25,61%	367.973.496,00	18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	9,48%	136.206.230,40	3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	4,42%	63.562.907,52	1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,90%	27.241.246,08	0,73%	28.800.000,00	
Serie B	10,86%	156.000.000,00	6,16%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	6,16%	88.500.000,00	0,00%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.436.916.952,05		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	15.981.747,43	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.626.327,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso	493.937,04	
Pasivo	Disponibles	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

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2020
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.026	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.280.677.406,91	3.000.000.126,53	
Medio	116.150,68	177.168,85	
Mínimo	395,54	20.344,00	
Máximo	465.585,67	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,54%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	255	391	
Mínimo	31/05/2020	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,14		
10,01 - 20%	0,41	16,10	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,88	25,58	0,01	28,43
30,01 - 40%	2,71	35,94	0,03	35,88
40,01 - 50%	7,59	46,30	0,02	46,10
50,01 - 60%	15,52	55,11	0,04	55,00
60,01 - 70%	23,37	65,07	0,09	63,35
70,01 - 80%	20,15	74,38	14,60	79,64
80,01 - 90%	10,74	84,82	52,80	84,82
90,01 - 100%	7,79	94,68	32,40	95,68
100,01 - 110%	4,77	104,56		
110,01 - 120%	3,21	114,51		
120,01 - 130%	1,60	124,43		
Medio ponderado		72,39		87,52
Mínimo		0,32		15,26
Máximo		238,02		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,14%	0,18%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	0,94%	1,69%	2,14%	2,13%	2,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,30%	15,73%
Aragón	1,88%	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	3,83%	3,92%
Cataluña	22,37%	24,03%
Ceuta	0,45%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,47%
Extremadura	1,31%	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	0,95%	0,88%
País Vasco	4,05%	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	627	348.716,85	55.240,55	0,00	403.957,40	1,63	80.054.768,44	80.458.725,84	57,42
De > 1 a = 2 Meses	120	145.134,80	19.777,25	0,00	164.912,05	0,67	15.080.370,55	15.245.282,60	10,88
De > 2 a = 3 Meses	18	29.252,22	4.822,24	26,61	34.101,07	0,14	2.618.955,08	2.653.056,15	1,89
De > 3 a = 6 Meses	21	56.520,79	8.675,90	498,42	65.695,11	0,27	3.046.677,79	3.112.372,90	2,22
De > 6 a < 12 Meses	23	80.298,45	16.067,40	340,81	96.706,66	0,39	2.803.410,20	2.900.116,86	2,07
De = 12 a < 18 Meses	20	183.404,75	16.915,29	2.165,40	202.485,44	0,82	2.261.594,49	2.464.079,93	1,76
De = 18 a < 24 Meses	10	79.521,79	25.152,84	2.248,17	106.922,80	0,43	1.252.793,78	1.359.716,58	0,97
De ≥ 2 Años	212	21.795.987,48	1.484.941,20	364.831,05	23.645.759,73	95,65	8.290.740,17	31.936.499,90	22,79
Subtotal	1.051	22.718.837,13	1.631.592,67	370.110,46	24.720.540,26	100,00	115.409.310,50	140.129.850,76	75,63
Total	1.051	22.718.837,13	1.631.592,67	370.110,46	24.720.540,26		115.409.310,50	140.129.850,76	