

# BBVA RMBS 20 Fondo de Titulización

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2022

Divisa: EUR

Fecha constitución

14/06/2021

NIF

V06839633

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora  
BBVA

Depositorio Activos  
BBVA

Agente Pago Bonos  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

## 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 DBRS / S&P / SCOPE
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual Inicial
Serie A ES0305567002	17/06/2021 23.500	89.454,41 2.102.178.635,00 89,45%	100.000,00 2.350.000.000,00	Variable Euribor 03 meses+0,150% 14.Feb/Abr/Jun/Ago/Oct/Dic	0,4710% 14/11/2022 105,332568 Bruto 85,319380 Neto	14/02/2065 Trimestral 1.Feb/Abr/Jun/Ago/Oct/D	"Pass-Through" Secuencial	AA (high) (sf) AA AAA
Serie B ES0305567010	17/06/2021 1.500	100.000,00 150.000.000,00 100,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 03 meses+0,250% 14.Feb/Abr/Jun/Ago/Oct/Dic	0,5710% 14/11/2022 142,750000 Bruto 115,627500 Neto	14/02/2065 Trimestral 1.Feb/Abr/Jun/Ago/Oct/D	"Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) AA (sf) BBB-sf
Total		2.252.178.635,00	2.500.000.000,00					A AA BBB-

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			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
% TACP Anual equivalente			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	10,72 22,27 16/11/2044	9,77 21,27 16/11/2043	8,94 20,27 16/11/2042	8,19 19,01 16/08/2041	7,54 18,01 16/08/2040	6,97 17,01 16/08/2039	6,46 15,01 16/08/2037	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	10,76 24,27 16/11/2046	9,82 23,27 16/11/2045	8,98 22,52 16/02/2045	8,25 21,52 16/02/2044	7,60 20,52 16/02/2043	7,03 19,52 16/02/2042	6,52 18,76 16/05/2040	
	Con amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	22,27 22,27 16/11/2044	21,27 21,27 16/11/2043	20,27 20,27 16/11/2042	19,01 19,01 16/08/2041	18,01 18,01 16/08/2040	17,01 17,01 16/08/2039	16,01 15,01 15/08/2037	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	26,33 38,53 16/02/2061	25,73 38,53 16/02/2061	25,09 38,53 16/02/2061	24,40 38,53 16/02/2061	23,67 38,53 16/02/2061	22,91 38,53 16/02/2061	22,12 38,53 16/02/2061	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	22,27 22,27 16/11/2044	21,27 21,27 16/11/2043	20,27 20,27 16/11/2042	19,01 19,01 16/08/2041	18,01 18,01 16/08/2040	17,01 17,01 16/08/2039	16,01 15,01 15/08/2037	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	26,33 38,53 16/02/2061	25,73 38,53 16/02/2061	25,09 38,53 16/02/2061	24,40 38,53 16/02/2061	23,67 38,53 16/02/2061	22,91 38,53 16/02/2061	21,32 38,53 16/02/2061	
	Con amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	22,27 22,27 16/11/2044	21,27 21,27 16/11/2043	20,27 20,27 16/11/2042	19,01 19,01 16/08/2041	18,01 18,01 16/08/2040	17,01 17,01 16/08/2039	16,01 15,01 15/08/2037	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	26,33 38,53 16/02/2061	25,73 38,53 16/02/2061	25,09 38,53 16/02/2061	24,40 38,53 16/02/2061	23,67 38,53 16/02/2061	22,91 38,53 16/02/2061	21,32 38,53 16/02/2061	

\* 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)					Otras operaciones financieras (actual)				
Actual			A la emisión		Activo			Saldo Interés	
			% MC						
Serie A	93,34%	2.102.178.635,00	12,21%	94,00%	2.350.000.000,00	11,00%	Cuenta de Tesorería	161.484.839,94	0,236%
Serie B	6,66%	150.000.000,00	5,55%	6,00%	150.000.000,00	5,00%	Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.879.787,30	
Emisión de Bonos		2.252.178.635,00			2.500.000.000,00		Ints. cobrados ptes de ingreso	2.744.317,92	
Fondo de Reserva	5,55%	125.000.000,00		5,00%	125.000.000,00				
							Disponible		
							Saldo		
							Interés		
							Préstamo Subordinado L/P	125.000.000,00	0,491%
							Préstamo Subordinado C/P	0,00	
							Préstamo Gastos Iniciales L/P	159.618,77	0,491%
							Préstamo Gastos Iniciales C/P	212.825,08	

## Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General					Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual			A la constitución		Actual			A la constitución	
					% Cartera % P/VT			% Cartera % P/VT	
Número		17.948		18.919	0,01 - 10%	0,07	7,73	0,02	8,44
Principal			2.211.344.931,55	2.499.595.412,28	10,01 - 20%	0,88	16,17	0,53	16,17
Pendiente vencimiento			123.208,43	132.120,91	20,01 - 30%	2,37	25,89	1,76	26,05
Medio			1.000,00	53.763,63	30,01 - 40%	4,61	35,46	3,76	35,52
Mínimo			1.294.053,57	1.694.268,96	40,01 - 50%	8,32	45,40	6,58	45,60
Máximo					50,01 - 60%	13,61	55,48	10,82	55,38
Interés nominal					60,01 - 70%	21,98	66,31	18,18	65,37
Medio ponderado					70,01 - 80%	39,71	74,98	34,27	75,99
Mínimo					80,01 - 90%	6,21	82,92	20,67	82,55
Máximo					90,01 - 100%	0,90	93,74	1,61	93,77
Vencimiento final					100,01 - 110%	0,47	104,51	0,46	105,13
Media ponderada (meses)			284	299	110,01 - 120%	0,29	114,73	0,40	114,10
Mínimo			31/01/2023	31/08/2023	120,01 - 130%	0,14	123,68	0,22	123,99
Máximo			10/02/2061	10/02/2061	130,01 - 140%	0,13	134,57	0,16	134,98
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)					140,01 - 150%	0,11	146,19	0,09	146,12
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)			36,66%	37,53%	150,01 - 160%	0,10	154,91	0,10	156,58
M. Hipotecario Cajas de Ahorro			0,30%	0,34%	160,01 - 170%	0,08	165,66	0,11	165,54
M. Hipotecario Conjunto de Entidades			0,55%	0,53%	170,01 - 180%	0,02	174,71	0,04	176,33
Interés Fijo			62,49%	61,60%	180,01 - 190%	0,01	182,78	0,03	182,77
					Medio ponderado	65,51			69,56
					Mínimo	0,25			5,97
					Máximo	184,37			197,60

# BBVA RMBS 20 Fondo de Titulización

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2022

Divisa: EUR

Fecha constitución  
14/06/2021

NIF  
V06839633

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora  
BBVA

Depositorio Activos  
BBVA

Agente Pago Bonos  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

*Impagados*

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
--	------------	-----------------	-----------------	------------------	-----------

Tasa mensual constante	0,45%	0,51%	0,47%	0,40%	0,36%
Tasa anual equivalente	5,27%	5,92%	5,45%	4,65%	4,21%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
--	--------	-------------------

Andalucía	17,92%	17,83%
Aragón	2,01%	1,99%
Asturias	1,04%	1,05%
Canarias	3,90%	3,82%
Cantabria	1,13%	1,17%
Castilla y León	3,53%	3,47%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,18%
Cataluña	28,46%	28,45%
Ceuta	0,72%	0,70%
Comunidad Valenciana	7,81%	7,76%
Extremadura	2,15%	2,09%
Galicia	3,54%	3,49%
Islas Baleares	2,15%	2,17%
La Rioja	0,22%	0,23%
Madrid	15,08%	15,49%
Melilla	0,77%	0,75%
Murcia	2,13%	2,06%
Navarra	0,49%	0,49%
País Vasco	4,71%	4,82%

### 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	258	93.928,14	46.208,11	0,00	140.326,25	66,19	29.472.705,61	29.613.031,86	90,50	66,21
De > 1 a = 2 Meses	17	13.654,82	6.379,48	0,00	20.034,30	9,45	1.827.471,34	1.847.505,64	5,65	70,04
De > 2 a = 3 Meses	2	1.976,96	1.175,71	0,00	3.152,67	1,49	140.456,32	143.608,99	0,44	78,53
De > 3 a = 6 Meses	2	3.975,77	1.583,82	0,00	5.559,59	2,62	154.618,46	160.178,05	0,49	52,11
De > 6 a < 12 Meses	6	15.516,90	5.866,53	0,00	21.373,43	10,08	666.568,90	687.942,33	2,10	77,31
De = 12 a < 18 Meses	3	15.786,61	5.777,28	0,00	21.563,89	10,17	247.914,42	269.478,31	0,82	73,50
Subtotal	288	144.839,20	67.170,93	0,00	212.010,13	100,00	32.509.735,05	32.721.745,18	100,00	65,71
Total	288	144.839,20	67.170,93	0,00	212.010,13		32.509.735,05	32.721.745,18		