

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2023
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

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

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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		100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2023	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2023 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	45.959,18 273.686.916,90 45,96%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	2.9030% 22/05/2023 337.254846 Bruto 273.176425 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf A1 (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	22/05/2023	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	2.9230% 22/05/2023 377.617184 Bruto 305.869919 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	2.9230% 22/05/2023 698.879318 Bruto 566.092248 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	2.9230% 22/05/2023 698.879318 Bruto 566.092248 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba1 (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	2.9230% 22/05/2023 698.879318 Bruto 566.092248 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B1 (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	3.2530% 22/05/2023 822.286111 Bruto 666.051750 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf 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	3.5530% 22/05/2023 898.119444 Bruto 727.476750 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3	
Total		1.113.170.796,90	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.

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)

Serie	Amortización	Vida media	Años	% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,38	2,06	1,82	1,62	1,47	1,34	1,23	1,14		
		Fecha	08/07/2025	14/03/2025	14/12/2024	05/10/2024	08/08/2024	21/06/2024	13/05/2024	09/04/2024			
	Amort. final	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25		
	Fecha	20/11/2027	20/02/2027	20/11/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/08/2025	20/05/2025				
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,09	6,39	5,79	5,28	4,84	4,46	4,13		
		Fecha	14/01/2031	21/03/2030	09/07/2029	03/12/2028	31/05/2028	23/12/2027	06/08/2027	08/04/2027			
	Amort. final	Años	11,25	10,25	9,50	8,50	8,01	7,25	6,75	6,25	6,25		
	Fecha	20/05/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/02/2031	20/05/2030	20/11/2029	20/05/2029				
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,09	6,39	5,79	5,28	4,84	4,46	4,13		
		Fecha	14/01/2031	21/03/2030	09/07/2029	03/12/2028	31/05/2028	23/12/2027	06/08/2027	08/04/2027			
	Amort. final	Años	11,25	10,25	9,50	8,50	8,01	7,25	6,75	6,25	6,25		
	Fecha	20/05/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/02/2031	20/05/2030	20/11/2029	20/05/2029				
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,23	12,24	11,47	10,50	9,97	9,24	8,72		
		Fecha	18/02/2037	10/05/2036	14/05/2035	07/08/2034	20/08/2033	07/02/2033	14/05/2032	08/11/2031			
	Amort. final	Años	14,01	13,23	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75	8,75		
	Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031				
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,23	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75		
		Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031			
	Amort. final	Años	14,01	13,25	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75	8,75		
	Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,23	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75		
		Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031			
	Amort. final	Años	14,01	13,25	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75	8,75		
	Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,25	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75		
		Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031			
	Amort. final	Años	14,01	13,25	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75	8,75		
	Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031				

* 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%.

Europea de Titulación publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulación. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulación, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulación: C/Jorge Juan 68 - 28009 Madrid ☎ www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/03/2023
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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	78,04%	868.670.796,90	21,96%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,59%	273.686.916,90		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	33,06%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	12,24%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	5,71%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	2,45%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	14,01%	156.000.000,00	7,95%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	7,95%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.113.170.796,90			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	15.277.475,04	2,639%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.723.154,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.246.238,75		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	5,703%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.694	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	981.530.172,43	3.000.000.126,53	
Medio	101.251,31	177.168,85	
Mínimo	103,90	20.344,00	
Máximo	432.376,15	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,53%	4,83%	
Mínimo	0,16%	2,25%	
Máximo	6,53%	6,50%	
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)	227	391	
Mínimo	30/04/2023	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)	97,82%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,10%	3,62%	
Interés Fijo	0,08%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%	0,18	6,88	
10,01 - 20%	0,92	15,89	0,00 16,95
20,01 - 30%	2,48	25,93	0,01 28,43
30,01 - 40%	6,85	36,02	0,03 35,88
40,01 - 50%	14,31	44,99	0,02 46,10
50,01 - 60%	19,51	55,40	0,04 55,00
60,01 - 70%	26,54	64,87	0,09 63,35
70,01 - 80%	12,51	74,39	14,60 79,64
80,01 - 90%	7,47	84,65	52,80 84,82
90,01 - 100%	4,31	94,68	32,40 95,68
100,01 - 110%	2,71	104,43	
110,01 - 120%	1,43	113,93	
120,01 - 130%	0,34	124,13	
Medio ponderado	62,97	87,52	
Mínimo	0,05	15,26	
Máximo	220,94	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,59%	0,57%	0,46%	0,21%
Tasa anual equivalente	6,73%	6,88%	6,59%	5,43%	2,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,27%	15,73%
Aragón	1,93%	1,88%
Asturias	1,43%	1,26%
Canarias	4,69%	4,57%
Cantabria	1,17%	1,12%
Castilla y León	3,78%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,92%
Cataluña	22,76%	24,03%
Ceuta	0,40%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,41%	12,47%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,86%	3,33%
Islas Baleares	3,19%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	14,02%	14,48%
Melilla	0,40%	0,53%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,89%	0,88%
País Vasco	3,60%	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	575	204.729,61	201.060,41	0,00	405.790,02	1,44	67.005.365,02	67.411.155,04	56,46	65,34
De > 1 a = 2 Meses	108	98.182,87	81.896,28	0,00	180.079,15	0,64	12.292.265,75	12.472.344,90	10,45	67,66
De > 2 a = 3 Meses	6	8.800,43	5.527,58	0,00	14.328,01	0,05	699.496,03	713.824,04	0,60	59,52
De > 3 a = 6 Meses	11	16.874,48	18.297,71	0,00	35.172,19	0,13	1.522.616,00	1.557.788,19	1,30	71,38
De > 6 a < 12 Meses	16	79.462,44	21.157,69	0,00	100.620,13	0,36	1.567.093,13	1.667.743,26	1,40	64,59
De = 12 a < 18 Meses	13	105.168,77	21.895,54	379,34	127.243,65	0,45	1.362.916,66	1.490.159,51	1,25	70,78
De = 18 a < 24 Meses	10	214.517,38	21.872,11	312,54	236.702,03	0,84	876.134,91	1.112.836,94	0,93	63,47
De ≥ 2 Años	229	25.174.891,25	1.513.706,53	310.623,91	26.999.221,69	96,09	5.969.301,61	32.968.523,30	27,61	86,96
Subtotal	968	25.902.657,23	1.885.213,85	311.315,79	28.099.186,87	100,00	91.295.188,31	119.394.375,18	100,00	70,50
Total	968	25.902.657,23	1.885.213,85	311.315,79	28.099.186,87		91.295.188,31	119.394.375,18		