

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2023
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

Depositorio 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	21/08/2023	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/08/2023 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	40.690,25 242.310.438,75 40,69%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,5830% 21/08/2023 368,532725 Bruto 298,511507 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf 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	21/08/2023	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	3,6030% 21/08/2023 465,465178 Bruto 377,026794 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa1 (sf)	n.c. n.c. 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	3,6030% 21/08/2023 861,464996 Bruto 697,786647 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A1 (sf)	n.c. n.c. 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	3,6030% 21/08/2023 861,464996 Bruto 697,786647 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba1 (sf)	n.c. n.c. 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	3,6030% 21/08/2023 861,464996 Bruto 697,786647 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B1 (sf)	n.c. n.c. 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	3,9330% 21/08/2023 994,175000 Bruto 805,281750 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf C (sf)	A+ A1 n.c. n.c.	
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	4,2330% 21/08/2023 1.070,008333 Bruto 866,706750 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3	
Total		1.081.794.318,75	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	2,27	1,95	1,71	1,53	1,38	1,25	1,15	1,06	
		Fecha	27/08/2025	04/05/2025	05/02/2025	29/11/2024	04/10/2024	20/08/2024	13/07/2024	11/06/2024	
	Sin amortización opcional *	Años	4,50	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	
		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 *	Años	7,77	6,94	6,24	5,65	5,14	4,70	4,33	4,00	
		Fecha	24/02/2031	29/04/2030	16/08/2029	11/01/2029	09/07/2028	01/02/2028	17/09/2027	22/05/2027	
	Sin amortización opcional *	Años	11,25	10,25	9,25	8,50	7,76	7,25	6,76	6,25	
		Fecha	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/08/2030	20/02/2030	20/08/2029	
Serie A3b	Con amortización opcional *	Años	7,77	6,94	6,24	5,65	5,14	4,70	4,33	4,00	
		Fecha	24/02/2031	29/04/2030	16/08/2029	11/01/2029	09/07/2028	01/02/2028	17/09/2027	22/05/2027	
	Sin amortización opcional *	Años	11,25	10,25	9,25	8,50	7,76	7,25	6,76	6,25	
		Fecha	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/08/2030	20/02/2030	20/08/2029	
Serie A3c	Con amortización opcional *	Años	13,99	13,22	12,23	11,25	10,50	9,76	9,23	8,50	
		Fecha	14/05/2037	06/08/2036	11/08/2035	20/08/2034	19/11/2033	20/02/2033	10/08/2032	20/11/2031	
	Sin amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,25	11,25	10,51	9,76	9,25	8,50	
		Fecha	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/11/2031	
Serie A3d	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,25	11,25	10,51	9,76	9,25	8,50	
		Fecha	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/11/2031	
	Sin amortización opcional *	Años	16,25	14,87	13,70	12,91	12,08	11,31	10,62	9,98	
		Fecha	18/05/2039	31/03/2038	29/01/2037	16/04/2036	16/08/2035	10/09/2034	30/12/2033	11/05/2033	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,25	11,25	10,51	9,76	9,25	8,50	
		Fecha	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/11/2031	
	Sin amortización opcional *	Años	19,33	18,20	17,05	15,96	14,98	14,08	13,25	12,51	
		Fecha	14/09/2042	27/07/2041	03/06/2040	03/05/2039	12/05/2038	15/06/2037	18/08/2036	20/11/2035	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,25	11,25	10,51	9,76	9,25	8,50	
		Fecha	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/11/2031	
	Sin amortización opcional *	Años	23,92	23,48	22,94	22,32	21,63	20,92	20,18	19,42	
		Fecha	18/04/2047	05/11/2046	22/04/2046	08/09/2045	30/12/2044	16/04/2044	21/07/2043	15/10/2042	

* 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%.

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 ☎ www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/07/2023
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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	77,40%	837.294.318,75	22,60%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	22,40%	242.310.438,75		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	34,02%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	12,59%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	5,88%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	2,52%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	14,42%	156.000.000,00	8,18%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	8,18%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.081.794.318,75			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	32.246.351,88	3,268%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.200.649,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.792.391,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	6,383%
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	9.441	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	941.000.535,51	3.000.000.126,53	
Medio	99.671,70	177.168,85	
Mínimo	49,04	20.344,00	
Máximo	429.115,22	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,36%	4,83%	
Mínimo	0,22%	2,25%	
Máximo	6,86%	6,50%	
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)	224	391	
Mínimo	03/08/2023	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)	97,66%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,19%	3,62%	
Interés Fijo	0,15%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,22	6,96	
10,01 - 20%	1,04	15,93	
20,01 - 30%	2,83	25,87	
30,01 - 40%	8,01	36,14	
40,01 - 50%	14,67	45,08	
50,01 - 60%	20,48	55,46	
60,01 - 70%	25,84	64,83	
70,01 - 80%	11,27	74,28	
80,01 - 90%	7,44	84,38	
90,01 - 100%	3,82	94,78	
100,01 - 110%	2,50	104,63	
110,01 - 120%	1,16	113,65	
120,01 - 130%	0,39	125,02	
Medio ponderado	61,73	87,52	
Mínimo	0,04	15,26	
Máximo	219,89	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	0,62%	0,59%	0,54%	0,22%
Tasa anual equivalente	7,61%	7,15%	6,82%	6,33%	2,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,30%	15,73%
Aragón	1,95%	1,88%
Asturias	1,43%	1,26%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,83%	3,65%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,92%
Cataluña	22,87%	24,03%
Ceuta	0,40%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,32%	12,47%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,89%	3,33%
Islas Baleares	3,16%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	13,96%	14,48%
Melilla	0,39%	0,53%
Murcia	2,42%	2,26%
Navarra	0,88%	0,88%
País Vasco	3,57%	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	648	209.998,78	282.996,09	0,00	492.994,87	1,76	73.366.033,96	73.859.028,83	56,47
De > 1 a = 2 Meses	123	98.679,01	130.185,87	0,00	228.864,88	0,82	14.062.921,45	14.291.786,33	10,93
De > 2 a = 3 Meses	16	16.875,22	23.152,48	0,00	40.027,70	0,14	1.897.537,08	1.937.564,78	1,48
De > 3 a = 6 Meses	18	27.322,01	40.216,87	0,00	68.138,68	0,24	2.492.890,40	2.561.029,08	1,96
De > 6 a < 12 Meses	22	57.322,82	61.699,32	0,00	119.022,14	0,43	2.657.809,20	2.776.831,34	2,12
De = 12 a < 18 Meses	13	95.084,82	33.790,55	0,00	128.875,37	0,46	1.211.185,26	1.340.060,63	1,02
De = 18 a < 24 Meses	11	305.692,03	24.653,30	568,00	330.913,33	1,18	740.923,83	1.071.837,16	0,82
De ≥ 2 Años	228	24.748.589,71	1.501.156,83	306.042,09	26.555.788,63	94,96	6.398.251,19	32.954.039,82	25,20
Subtotal	1.079	25.560.164,40	2.097.851,11	306.610,09	27.964.625,60	100,00	102.827.552,37	130.792.177,97	100,00
Total	1.079	25.560.164,40	2.097.851,11	306.610,09	27.964.625,60		102.827.552,37	130.792.177,97	