

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2023
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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: Societé 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

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	20/11/2023	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2023 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	34.930,27 208.009.757,85 34,93%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,0150% 20/11/2023 354,508281 Bruto 287,151708 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa1 (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	20/11/2023	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A sf Baa2 (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	4,0350% 20/11/2023 521,274491 Bruto 422,232338 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	4,0350% 20/11/2023 964,754720 Bruto 781,451323 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa2 (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	4,0350% 20/11/2023 964,754720 Bruto 781,451323 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A2 (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	4,0350% 20/11/2023 964,754720 Bruto 781,451323 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa2 (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	4,3650% 20/11/2023 1.103,375000 Bruto 893,733750 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	4,6650% 20/11/2023 1.179,208333 Bruto 955,158750 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3	
Total			1.047.493.637,85	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	% TACP Mensual							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% 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	2,06	1,77	1,55	1,38	1,24	1,13	1,03	0,95
				Fecha	11/09/2025	28/05/2025	08/03/2025	04/01/2025	15/11/2024	05/10/2024	01/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,06	1,77	1,55	1,38	1,24	1,13	1,03	0,95
				Fecha	20/09/2027	20/02/2027	20/08/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/08/2025
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
				Fecha	11/09/2025	28/05/2025	08/03/2025	04/01/2025	15/11/2024	05/10/2024	01/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
				Fecha	20/08/2027	20/02/2027	20/08/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/08/2025
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,44	6,64	5,96	5,38	4,89	4,47	4,11	3,80
				Fecha	26/01/2031	08/04/2030	03/08/2029	05/01/2029	10/07/2028	08/02/2028	29/09/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,44	6,64	5,96	5,38	4,89	4,47	4,11	3,80
				Fecha	26/01/2031	08/04/2030	03/08/2029	05/01/2029	10/07/2028	08/02/2028	29/09/2027
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,01	9,01	8,25	7,75	7,00	6,51	6,00
				Fecha	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/05/2031	20/08/2030	20/02/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,01	9,01	8,25	7,75	7,00	6,51	6,00
				Fecha	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/05/2031	20/08/2030	20/02/2030
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,29	11,29	10,40	10,40	9,99	9,59	9,19	8,79
				Fecha	17/11/2035	02/12/2034	11/01/2034	21/03/2033	30/06/2032	04/11/2031	05/04/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,29	11,29	10,40	10,40	9,99	9,59	9,19	8,79
				Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/05/2032
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,74	12,98	11,99	11,22	10,26	9,72	9,00	8,48
				Fecha	15/05/2037	08/08/2036	14/08/2035	07/11/2034	20/11/2033	08/05/2033	16/08/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,74	12,98	11,99	11,22	10,26	9,72	9,00	8,48
				Fecha	20/02/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/05/2033	20/08/2032
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,55	13,38	12,50	11,91	10,86	10,13	9,47	8,87
				Fecha	07/03/2038	02/01/2037	17/02/2036	10/04/2035	27/06/2034	05/10/2033	05/02/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,55	13,38	12,50	11,91	10,86	10,13	9,47	8,87
				Fecha	20/02/2039	20/11/2037	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/05/2034	20/11/2033
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,01	11,26	10,26	9,75	9,01	8,51
				Fecha	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/05/2033	20/08/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,01	11,26	10,26	9,75	9,01	8,51
				Fecha	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/05/2033	20/08/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,06	14,87	13,49	12,72	11,90	11,15	10,46	9,81
				Fecha	06/09/2039	19/04/2038	12/02/2037	08/05/2036	13/07/2035	11/10/2034	02/02/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06	14,87	13,49	12,72	11,90	11,15	10,46	9,81
				Fecha	20/02/2040	20/11/2038	20/08/2037	20/08/2036	20/12/2035	20/02/2035	20/05/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,01	11,26	10,26	9,75	9,01	8,51
				Fecha	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/05/2033	20/08/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,01	11,26	10,26	9,75	9,01	8,51
				Fecha	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/05/2033	20/08/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,69	23,25	22,72	22,11	21,44	20,74	20,01	19,26
				Fecha	24/04/2047	13/11/2046	04/05/2046	24/09/2045	21/01/2045	13/05/2044	21/08/2043
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,69	23,25	22,72	22,11	21,44	20,74	20,01	19,26
				Fecha	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056

* 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%.

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: 30/09/2023
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

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	76,66%	802.993.637,85	23,34%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	19,86%	208.009.757,85		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	35,13%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	13,00%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	6,07%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	2,60%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	14,89%	156.000.000,00	8,45%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	8,45%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.047.493.637,85			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	15.270.833,56	3.739%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.318.215,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.897.376,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	6,815%
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	9.326	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	923.653.155,81	3.000.000.126,53	
Medio	99.040,66	177.168,85	
Mínimo	0,96	20.344,00	
Máximo	427.218,03	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,58%	4,83%	
Mínimo	0,20%	2,25%	
Máximo	7,07%	6,50%	
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)	222	391	
Mínimo	05/10/2023	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)	97,62%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,23%	3,62%	
Interés Fijo	0,15%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera
0,01 - 10%	0,23	6,96	
10,01 - 20%	1,06	15,93	0,00
20,01 - 30%	2,96	25,85	0,01
30,01 - 40%	8,31	36,14	0,03
40,01 - 50%	14,48	45,08	0,02
50,01 - 60%	20,58	55,42	0,04
60,01 - 70%	25,76	64,78	0,09
70,01 - 80%	11,18	74,32	14,60
80,01 - 90%	7,24	84,32	52,80
90,01 - 100%	3,85	94,69	32,40
100,01 - 110%	2,54	104,68	
110,01 - 120%	1,10	113,64	
120,01 - 130%	0,41	125,12	
Medio ponderado	61,52	87,52	
Mínimo	0,00	15,26	
Máximo	219,36	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,58%	0,59%	0,58%	0,22%
Tasa anual equivalente	6,29%	6,72%	6,82%	6,74%	2,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,33%	15,73%
Aragón	1,94%	1,88%
Asturias	1,43%	1,26%
Canarias	4,58%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,78%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,92%
Cataluña	22,86%	24,03%
Ceuta	0,40%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,37%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,92%	3,33%
Islas Baleares	3,16%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	13,94%	14,48%
Melilla	0,38%	0,53%
Murcia	2,45%	2,26%
Navarra	0,89%	0,88%
País Vasco	3,56%	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	716	232.242,26	316.778,68	559,90	549.580,84	1,95	78.305.775,70	78.855.356,54	56,10	62,10
De > 1 a = 2 Meses	140	115.746,06	167.152,85	0,00	282.898,91	1,00	16.767.175,10	17.050.074,01	12,13	66,63
De > 2 a = 3 Meses	18	16.842,17	32.752,03	0,00	49.594,20	0,18	2.404.566,11	2.454.160,31	1,75	65,92
De > 3 a = 6 Meses	23	29.905,25	46.773,10	0,00	76.678,35	0,27	2.536.241,97	2.612.920,32	1,86	72,27
De > 6 a < 12 Meses	30	78.453,48	110.557,27	0,00	189.010,75	0,66	3.982.774,16	4.169.784,91	2,97	71,46
De = 12 a < 18 Meses	14	93.971,28	40.483,88	0,00	134.455,16	0,48	1.213.964,15	1.348.419,31	0,96	61,35
De = 18 a < 24 Meses	11	472.673,59	34.668,17	626,08	507.967,84	1,80	669.796,48	1.177.764,32	0,84	67,98
De ≥ 2 Años	228	24.589.426,43	1.520.814,09	305.303,88	26.415.544,40	93,66	6.488.880,41	32.904.424,81	23,41	86,31
Subtotal	1.180	25.627.260,52	2.269.980,07	306.489,86	28.203.730,45	100,00	112.369.174,08	140.572.904,53	100,00	67,65
Total	1.180	25.627.260,52	2.269.980,07	306.489,86	28.203.730,45		112.369.174,08	140.572.904,53		