

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2023
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

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

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	20/02/2024	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2024 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	30.081,92 179.137.833,60 30,08%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,2020% 20/02/2024 323,033027 Bruto 261,656752 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	20/02/2024	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	4,2220% 20/02/2024 551,426455 Bruto 446,655429 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	4,2220% 20/02/2024 1.020,558812 Bruto 826,652638 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 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	4,2220% 20/02/2024 1.020,558812 Bruto 826,652638 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa3 (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	4,2220% 20/02/2024 1.020,558812 Bruto 826,652638 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3 (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	4,5520% 20/02/2024 1.163,288889 Bruto 942,264000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf C (sf)	A+ A1 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	4,8520% 20/02/2024 1.239,955556 Bruto 1.004,364000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3	
Total			1.018.621.713,60 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 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 *	Vida media	1,85	1,59	1,39	1,23	1,11	1,01	0,93	0,86
		Amort. final	26/09/2025	21/06/2025	10/04/2025	12/02/2025	29/12/2024	23/11/2024	23/10/2024	27/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,85	1,59	1,39	1,23	1,11	1,01	0,93	0,86
		Amort. final	20/05/2027	20/11/2026	20/08/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/08/2025	20/08/2025
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	7,10	6,33	5,67	5,12	4,65	4,25	3,90	3,61
		Amort. final	25/12/2030	16/03/2030	20/07/2029	31/12/2028	12/07/2028	17/02/2028	15/10/2027	28/06/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,10	6,33	5,67	5,12	4,65	4,25	3,90	3,61
		Amort. final	25/12/2030	16/03/2030	20/07/2029	31/12/2028	12/07/2028	17/02/2028	15/10/2027	28/06/2027
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	11,99	11,05	10,17	9,37	8,66	8,02	7,45	6,94
		Amort. final	14/11/2035	04/12/2034	17/01/2034	02/04/2033	15/07/2032	25/11/2031	29/04/2031	26/10/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,99	11,05	10,17	9,37	8,66	8,02	7,45	6,94
		Amort. final	14/11/2035	04/12/2034	17/01/2034	02/04/2033	15/07/2032	25/11/2031	29/04/2031	26/10/2030
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	13,51	12,76	11,76	10,98	10,23	9,49	8,76	8,25
		Amort. final	15/05/2037	09/08/2036	16/08/2035	10/11/2034	09/02/2034	13/05/2033	20/08/2032	16/02/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,51	12,76	11,76	10,98	10,23	9,49	8,76	8,25
		Amort. final	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/02/2032
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,50	8,76	8,26
		Amort. final	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/02/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,50	8,76	8,26
		Amort. final	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/02/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	18,89	17,79	16,68	15,61	14,64	13,75	12,94	12,21
		Amort. final	06/10/2042	31/08/2041	19/07/2040	25/06/2039	08/07/2038	18/08/2037	26/10/2036	31/01/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	18,89	17,79	16,68	15,61	14,64	13,75	12,94	12,21
		Amort. final	06/10/2042	31/08/2041	19/07/2040	25/06/2039	08/07/2038	18/08/2037	26/10/2036	31/01/2036
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	23,45	23,01	22,49	21,90	21,23	20,55	19,83	19,10
		Amort. final	28/04/2047	19/11/2046	13/05/2046	06/10/2045	07/02/2045	02/06/2044	15/09/2043	21/12/2042
	Sin amortización opcional *	Vida media	23,45	23,01	22,49	21,90	21,23	20,55	19,83	19,10
		Amort. final	28/04/2047	19/11/2046	13/05/2046	06/10/2045	07/02/2045	02/06/2044	15/09/2043	21/12/2042

* 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: 30/11/2023
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	76,00%	774.121.713,60	24,00%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	17,59%	179.137.833,60		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	36,12%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	13,37%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	6,24%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	2,67%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	15,31%	156.000.000,00	8,69%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	8,69%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.018.621.713,60			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	4.434.886,04	3,946%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.062.809,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.994.576,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	7,002%
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	9.210	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	905.217.105,16	3.000.000.126,53	
Medio	98.286,33	177.168,85	
Mínimo	87,56	20.344,00	
Máximo	425.316,88	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,77%	4,83%	
Mínimo	0,20%	2,25%	
Máximo	7,07%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	221	391	
Mínimo	05/12/2023	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)	97,51%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,23%	3,62%	
Interés Fijo	0,26%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,23	6,86	
10,01 - 20%	1,15	16,00	0,00 16,95
20,01 - 30%	3,03	25,82	0,01 28,43
30,01 - 40%	8,79	36,20	0,03 35,88
40,01 - 50%	14,55	45,20	0,02 46,10
50,01 - 60%	20,46	55,49	0,04 55,00
60,01 - 70%	25,61	64,75	0,09 63,35
70,01 - 80%	10,96	74,38	14,60 79,64
80,01 - 90%	7,06	84,27	52,80 84,82
90,01 - 100%	3,89	94,64	32,40 95,68
100,01 - 110%	2,53	104,67	
110,01 - 120%	1,05	113,62	
120,01 - 130%	0,40	125,20	
Medio ponderado	61,25	87,52	
Mínimo	0,06	15,26	
Máximo	218,83	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,55%	0,58%	0,59%	0,22%
Tasa anual equivalente	6,24%	6,39%	6,77%	6,84%	2,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,24%	15,73%
Aragón	1,97%	1,88%
Asturias	1,44%	1,26%
Canarias	4,58%	4,57%
Cantabria	1,16%	1,12%
Castilla y León	3,79%	3,65%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,92%
Cataluña	22,98%	24,03%
Ceuta	0,40%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,35%	12,47%
Extremadura	1,26%	1,21%
Galicia	3,91%	3,33%
Islas Baleares	3,16%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,88%	14,48%
Melilla	0,39%	0,53%
Murcia	2,46%	2,26%
Navarra	0,90%	0,88%
País Vasco	3,58%	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	636	200.350,52	295.638,23	0,00	495.988,75	1,70	70.204.680,73	70.700.669,48	52,89	61,73
De > 1 a = 2 Meses	132	106.122,96	169.199,21	0,00	275.322,17	0,94	15.453.124,58	15.728.446,75	11,77	66,75
De > 2 a = 3 Meses	14	23.054,08	29.567,91	559,90	53.181,89	0,18	1.931.923,84	1.985.105,73	1,49	64,80
De > 3 a = 6 Meses	28	33.485,54	77.643,59	0,00	111.129,13	0,38	3.687.682,73	3.798.811,66	2,84	72,18
De = 6 a < 12 Meses	38	94.043,23	144.315,58	0,00	238.358,81	0,82	4.819.615,55	5.057.974,36	3,78	71,30
De = 12 a < 18 Meses	16	87.525,83	63.404,32	47,64	160.977,79	0,55	1.555.358,41	1.716.336,20	1,28	66,29
De = 18 a < 24 Meses	11	283.643,57	40.772,28	303,83	324.719,68	1,11	896.170,37	1.220.890,05	0,91	66,13
De ≥ 2 Años	232	25.633.151,14	1.552.904,96	310.646,41	27.496.702,51	94,31	5.960.312,50	33.457.015,01	25,03	85,97
Subtotal	1.107	26.471.376,87	2.373.446,08	311.557,78	29.156.380,73	100,00	104.508.868,71	133.665.249,44	100,00	67,90
Total	1.107	26.471.376,87	2.373.446,08	311.557,78	29.156.380,73		104.508.868,71	133.665.249,44		