

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2024
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

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 Fitcb / 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	4,22020% 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	4,22200% 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	4,22200% 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	4,22200% 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	4,22200% 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	4,55200% 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	4,85200% 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	Hipótesis	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,59	1,39	1,23	1,11	1,01	0,93	0,86
	Amort. final	Años	26/09/2025	21/06/2025	10/04/2025	12/02/2025	29/12/2024	23/11/2024	23/10/2024	27/09/2024	27/09/2024
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,59	1,39	1,23	1,11	1,01	0,93	0,86
	Amort. final	Años	20/05/2027	20/11/2026	20/08/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/08/2025	20/08/2025	20/08/2025
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,59	1,39	1,23	1,11	1,01	0,93	0,86
	Amort. final	Años	26/09/2025	21/06/2025	10/04/2025	12/02/2025	29/12/2024	23/11/2024	23/10/2024	27/09/2024	27/09/2024
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,59	1,39	1,23	1,11	1,01	0,93	0,86
	Amort. final	Años	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/11/2031	20/11/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,50	8,76	8,26
	Amort. final	Años	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/02/2032	20/02/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,50	8,76	8,26
	Amort. final	Años	20/05/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/02/2032	20/02/2032

* 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: 31/01/2024
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	33.104.466,02	3,946%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.882.311,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.007.410,06		
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	9.067	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	882.609.788,42	3.000.000.126,53	
Medio	97.343,09	177.168,85	
Mínimo	102,68	20.344,00	
Máximo	423.411,77	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)	219	391	
Mínimo	29/02/2024	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)	97,42%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,21%	3,62%	
Interés Fijo	0,37%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%	0,24	6,73	
10,01 - 20%	1,24	15,81	
20,01 - 30%	3,25	25,62	
30,01 - 40%	9,51	36,10	
40,01 - 50%	14,73	45,12	
50,01 - 60%	21,57	55,44	
60,01 - 70%	25,50	64,69	
70,01 - 80%	10,11	74,35	
80,01 - 90%	6,42	84,26	
90,01 - 100%	3,70	94,56	
100,01 - 110%	2,18	104,44	
110,01 - 120%	0,90	113,87	
120,01 - 130%	0,30	124,69	
Medio ponderado	60,21	87,52	
Mínimo	0,08	15,26	
Máximo	218,29	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,70%	0,62%	0,61%	0,23%
Tasa anual equivalente	9,37%	8,12%	7,20%	7,05%	2,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,23%	15,73%
Aragón	1,99%	1,88%
Asturias	1,45%	1,26%
Canarias	4,56%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,72%	3,65%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,92%
Cataluña	23,08%	24,03%
Ceuta	0,40%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,35%	12,47%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,93%	3,33%
Islas Baleares	3,18%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	13,74%	14,48%
Melilla	0,39%	0,53%
Murcia	2,49%	2,26%
Navarra	0,91%	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	%				
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	638	201.802,58	311.873,98	0,00	513.676,56	1,75	70.792.627,19	71.306.303,75	53,80	60,90
De > 1 a = 2 Meses	115	87.093,19	145.794,37	0,00	232.887,56	0,79	13.131.328,41	13.364.215,97	10,08	67,13
De > 2 a = 3 Meses	19	19.818,87	32.538,16	0,00	52.357,03	0,18	2.426.397,59	2.478.754,62	1,87	66,19
De > 3 a = 6 Meses	15	22.018,35	33.202,32	559,90	55.780,57	0,19	1.627.124,95	1.682.905,52	1,27	64,64
De = 6 a < 12 Meses	50	112.847,62	208.886,11	0,00	321.733,73	1,10	6.365.098,68	6.686.832,41	5,05	71,32
De = 12 a < 18 Meses	17	65.546,63	88.287,35	116,16	153.950,14	0,52	1.947.733,07	2.101.683,21	1,59	67,58
De = 18 a < 24 Meses	11	180.119,18	55.491,50	518,00	236.128,68	0,80	1.173.803,78	1.409.932,46	1,06	66,25
De ≥ 2 Años	234	25.899.240,18	1.562.720,92	307.592,41	27.769.553,51	94,66	5.741.899,93	33.511.453,44	25,28	85,63
Subtotal	1.099	26.588.486,60	2.438.794,71	308.786,47	29.336.067,78	100,00	103.206.013,60	132.542.081,38	100,00	67,25
Total	1.099	26.588.486,60	2.438.794,71	308.786,47	29.336.067,78		103.206.013,60	132.542.081,38		