

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2024
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

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	20/11/2024	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2024 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	13.351,45 79.507.884,75 13,35%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,7600% 20/11/2024 128,292600 Bruto 103,917006 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	20/11/2024	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	3,7800% 20/11/2024 493,697774 Bruto 399,895197 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	3,7800% 20/11/2024 913,716796 Bruto 740,110605 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	3,7800% 20/11/2024 913,716796 Bruto 740,110605 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	3,7800% 20/11/2024 913,716796 Bruto 740,110605 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	4,1100% 20/11/2024 1.050,333333 Bruto 850,770000 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	4,4100% 20/11/2024 1.127,000000 Bruto 912,870000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3	
Total		918.991.764,75	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	Hipótesis	Vida media	Amort. final	% TACP									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,90	0,78	0,69	0,61	0,56	0,51	0,47	0,45		
		Fecha	16/07/2025	31/05/2025	27/04/2025	31/03/2025	12/03/2025	23/02/2025	08/02/2025	29/01/2025			
	Amort. final	Años	1,75	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75			
	Fecha	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/11/2025	20/08/2025	20/08/2025	20/05/2025	20/05/2025				
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,44	4,83	4,32	3,90	3,54	3,23	2,97	2,74		
		Fecha	28/01/2030	17/06/2029	13/12/2028	11/07/2028	02/03/2028	12/11/2027	09/08/2027	18/05/2027			
	Amort. final	Años	9,26	8,26	7,51	7,00	6,25	5,75	5,51	5,00			
	Fecha	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/05/2030	20/02/2030	20/08/2029				
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,44	4,83	4,32	3,90	3,54	3,23	2,97	2,74		
		Fecha	28/01/2030	17/06/2029	13/12/2028	11/07/2028	02/03/2028	12/11/2027	09/08/2027	18/05/2027			
	Amort. final	Años	9,26	8,26	7,51	7,00	6,25	5,75	5,51	5,00			
	Fecha	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/05/2030	20/02/2030	20/08/2029				
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,74	8,94	8,22	7,59	7,02	6,52	6,07		
		Fecha	02/04/2035	14/05/2034	25/07/2033	07/11/2032	20/03/2032	27/08/2031	24/02/2031	13/09/2030			
	Amort. final	Años	12,01	11,26	10,26	9,51	9,01	8,26	7,75	7,25			
	Fecha	20/08/2036	20/11/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/08/2033	20/11/2032	20/05/2032	20/11/2031				
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,48	10,71	9,75	9,22	8,49	7,97	7,47		
		Fecha	16/11/2036	10/02/2036	03/05/2035	18/05/2034	05/11/2033	13/02/2033	08/08/2032	07/02/2032			
	Amort. final	Años	12,26	11,51	10,75	9,75	9,26	8,51	8,01	7,51			
	Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,51	10,75	9,75	9,26	8,51	8,01	7,51		
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032			
	Amort. final	Años	12,26	11,51	10,75	9,75	9,26	8,51	8,01	7,51			
	Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,72	16,63	15,54	14,53	13,63	12,79	12,03	11,35		
		Fecha	06/05/2042	01/04/2041	28/02/2040	27/02/2039	02/04/2038	01/06/2037	28/08/2036	22/12/2035			
	Amort. final	Años	20,76	20,01	19,01	18,01	17,26	16,26	15,26	14,51			
	Fecha	20/05/2045	20/08/2044	20/08/2043	20/08/2042	20/11/2041	20/11/2040	20/11/2039	20/02/2039				

* 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: 30/09/2024
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

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	73,39%	674.491.764,75	26,61%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	8,65%	79.507.884,75		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	40,04%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	14,82%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	6,92%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	2,96%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	16,98%	156.000.000,00	9,63%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	9,63%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		918.991.764,75			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	12.943.976,56	3,518%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.770.285,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.541.802,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	6,560%
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	8.573	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	808.134.043,12	3.000.000.126,53	
Medio	94.265,02	177.168,85	
Mínimo	284,35	20.344,00	
Máximo	415.751,52	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,37%	4,83%	
Mínimo	0,20%	2,25%	
Máximo	6,68%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	212	391	
Mínimo	05/10/2024	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)	97,25%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,24%	3,62%	
Interés Fijo	0,51%	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%	0,29	6,89	
10,01 - 20%	1,39	15,58	
20,01 - 30%	3,87	25,58	
30,01 - 40%	10,97	35,85	
40,01 - 50%	14,30	45,08	
50,01 - 60%	22,37	55,33	
60,01 - 70%	24,72	64,54	
70,01 - 80%	9,57	74,61	
80,01 - 90%	5,64	84,38	
90,01 - 100%	3,62	94,59	
100,01 - 110%	1,89	104,40	
110,01 - 120%	0,76	113,94	
120,01 - 130%	0,29	124,06	
Medio ponderado	58,96	87,52	
Mínimo	0,16	15,26	
Máximo	216,19	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,56%	0,58%	0,62%	0,24%
Tasa anual equivalente	6,26%	6,46%	6,72%	7,23%	2,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,23%	15,73%
Aragón	1,95%	1,88%
Asturias	1,45%	1,26%
Canarias	4,58%	4,57%
Cantabria	1,18%	1,12%
Castilla y León	3,74%	3,65%
Castilla-La Mancha	4,04%	3,92%
Cataluña	23,05%	24,03%
Ceuta	0,41%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,34%	12,47%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,91%	3,33%
Islas Baleares	3,22%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	13,60%	14,48%
Melilla	0,41%	0,53%
Murcia	2,52%	2,26%
Navarra	0,92%	0,88%
País Vasco	3,62%	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	564	189.185,96	241.623,34	0,00	430.809,30	1,39	59.753.489,80	60.184.299,10	50,17	58,69
De > 1 a = 2 Meses	109	90.309,77	124.763,44	0,00	215.073,21	0,69	12.214.004,26	12.429.077,47	10,36	64,28
De > 2 a = 3 Meses	10	40.066,93	17.017,74	0,00	57.084,67	0,18	1.207.135,99	1.264.220,66	1,05	68,59
De > 3 a = 6 Meses	18	20.431,00	44.177,25	0,00	64.608,25	0,21	2.201.518,17	2.266.126,42	1,89	67,50
De > 6 a < 12 Meses	34	70.064,22	152.244,95	0,00	222.309,17	0,72	4.151.992,55	4.374.301,72	3,65	74,15
De = 12 a < 18 Meses	28	508.919,44	181.377,02	1.333,95	691.630,41	2,23	2.902.603,32	3.584.233,73	3,00	67,89
De = 18 a < 24 Meses	21	687.195,79	168.484,73	1.182,07	856.862,59	2,77	2.057.045,83	2.913.908,42	2,43	71,22
De ≥ 2 Años	231	26.505.642,57	1.630.702,89	304.279,19	28.440.624,65	91,81	4.495.518,90	32.936.143,55	27,46	84,72
Subtotal	1.015	28.111.815,68	2.560.391,36	306.795,21	30.979.002,25	100,00	88.983.308,82	119.962.311,07	100,00	66,19
Total	1.015	28.111.815,68	2.560.391,36	306.795,21	30.979.002,25		88.983.308,82	119.962.311,07		