

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2024
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

Depositorio 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	20/02/2025	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2025 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	9.111,53 54.259.161,15 9,11%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,2040% 20/02/2025 74,605208 Bruto 60,430218 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	20/02/2025	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	3,2240% 20/02/2025 421,079794 Bruto 341,074633 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	3,2240% 20/02/2025 779,318240 Bruto 631,247774 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	3,2240% 20/02/2025 779,318240 Bruto 631,247774 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	3,2240% 20/02/2025 779,318240 Bruto 631,247774 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	3,5540% 20/02/2025 908,244444 Bruto 735,678000 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	3,8540% 20/02/2025 984,911111 Bruto 797,778000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3	
Total		893.743.041,15	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 *	Años	0,64	0,56	0,49	0,45	0,42	0,38	0,35	0,34			
		Fecha	12/07/2025	13/06/2025	19/05/2025	04/05/2025	21/04/2025	08/04/2025	29/03/2025	24/03/2025			
	Sin amortización opcional *	Años	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50			
		Fecha	20/02/2026	20/11/2025	20/11/2025	20/08/2025	20/08/2025	20/08/2025	20/05/2025	20/05/2025			
Serie A3a	Con amortización opcional *	Años	4,94	4,38	3,92	3,54	3,22	2,94	2,71	2,51			
		Fecha	27/10/2029	07/04/2029	22/10/2028	04/06/2028	07/02/2028	30/10/2027	05/08/2027	23/05/2027			
	Sin amortización opcional *	Años	8,75	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75			
		Fecha	20/08/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030	20/05/2030	20/11/2029	20/08/2029			
Serie A3b	Con amortización opcional *	Años	10,16	9,31	8,54	7,86	7,25	6,71	6,24	5,81			
		Fecha	14/01/2035	10/03/2034	03/06/2033	27/09/2032	18/02/2032	08/08/2031	12/02/2031	09/09/2030			
	Sin amortización opcional *	Años	11,76	10,75	10,01	9,26	8,50	8,01	7,50	7,00			
		Fecha	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/05/2033	20/11/2032	20/05/2032	20/11/2031			
Serie A3c	Con amortización opcional *	Años	11,97	10,99	10,23	9,48	8,75	8,23	7,71	7,22			
		Fecha	04/11/2036	14/11/2035	10/02/2035	11/05/2034	17/08/2033	09/02/2033	05/08/2032	05/02/2032			
	Sin amortización opcional *	Años	12,41	11,53	10,72	9,96	9,28	8,65	8,08	7,56			
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/02/2035	20/05/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032			
Serie A3d	Con amortización opcional *	Años	12,01	11,01	10,26	9,50	8,75	8,26	7,75	7,25			
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/02/2035	20/05/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032			
	Sin amortización opcional *	Años	13,90	12,63	11,80	11,05	10,33	9,68	9,06	8,51			
		Fecha	12/10/2038	06/07/2037	04/09/2036	08/12/2035	18/03/2035	22/07/2034	08/12/2033	23/05/2033			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,01	11,01	10,26	9,50	8,75	8,26	7,75	7,25			
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/02/2035	20/05/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032			
	Sin amortización opcional *	Años	17,29	16,20	15,13	14,16	13,27	12,46	11,72	11,06			
		Fecha	28/02/2042	27/01/2041	02/01/2040	12/01/2039	24/02/2038	03/05/2037	08/08/2036	08/12/2035			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,01	11,01	10,26	9,50	8,75	8,26	7,75	7,25			
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/02/2035	20/05/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032			
	Sin amortización opcional *	Años	22,30	21,84	21,31	20,70	20,05	19,39	18,70	17,99			
		Fecha	05/03/2047	18/09/2046	06/03/2046	29/07/2045	03/12/2044	05/04/2044	27/07/2043	12/11/2042			

* 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: 30/11/2024
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	72,64%	649.243.041,15	27,35%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	6,07%	54.259.161,15		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	41,17%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	15,24%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	7,11%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	3,05%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	17,45%	156.000.000,00	9,90%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	9,90%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		893.743.041,15			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	3.076.721,88	2,983%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.867.391,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.371.876,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	6,004%
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	8.471	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	792.044.123,50	3.000.000.126,53	
Medio	93.500,66	177.168,85	
Mínimo	29,98	20.344,00	
Máximo	413.826,46	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,07%	4,83%	
Mínimo	0,20%	2,25%	
Máximo	6,68%	6,50%	
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)	210	391	
Mínimo	31/12/2024	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)	97,21%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,25%	3,62%	
Interés Fijo	0,54%	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%	0,30	6,86	
10,01 - 20%	1,40	15,46	
20,01 - 30%	4,10	25,57	
30,01 - 40%	11,29	35,79	
40,01 - 50%	14,27	45,11	
50,01 - 60%	22,41	55,28	
60,01 - 70%	24,50	64,46	
70,01 - 80%	9,59	74,68	
80,01 - 90%	5,38	84,56	
90,01 - 100%	3,58	94,60	
100,01 - 110%	1,87	104,55	
110,01 - 120%	0,68	114,02	
120,01 - 130%	0,30	123,73	
Medio ponderado	58,65	87,52	
Mínimo	0,02	15,26	
Máximo	215,66	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,54%	0,57%	0,62%	0,25%
Tasa anual equivalente	5,73%	6,27%	6,60%	7,18%	2,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,18%	15,73%
Aragón	1,95%	1,88%
Asturias	1,46%	1,26%
Canarias	4,58%	4,57%
Cantabria	1,14%	1,12%
Castilla y León	3,76%	3,65%
Castilla-La Mancha	4,04%	3,92%
Cataluña	23,08%	24,03%
Ceuta	0,41%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,37%	12,47%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,86%	3,33%
Islas Baleares	3,26%	3,61%
La Rioja	0,58%	0,56%
Madrid	13,55%	14,48%
Melilla	0,39%	0,53%
Murcia	2,55%	2,26%
Navarra	0,93%	0,88%
País Vasco	3,64%	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	577	195.154,16	230.479,07	0,00	425.633,23	1,36	59.818.629,63	60.244.262,86	51,11	58,93
De > 1 a = 2 Meses	102	85.218,89	104.144,05	0,00	189.362,94	0,60	10.567.904,45	10.757.267,39	9,13	62,15
De > 2 a = 3 Meses	6	6.234,54	8.791,20	0,00	15.025,74	0,05	624.004,37	639.030,11	0,54	66,00
De > 3 a = 6 Meses	19	53.106,67	46.008,31	0,00	99.114,98	0,32	2.395.703,51	2.494.818,49	2,12	68,76
De = 6 a < 12 Meses	29	51.588,08	111.552,49	0,00	163.140,57	0,52	3.429.348,10	3.592.488,67	3,05	78,66
De = 12 a < 18 Meses	27	103.802,52	175.984,07	858,06	280.644,65	0,89	3.218.628,11	3.499.272,76	2,97	66,65
De = 18 a < 24 Meses	25	1.197.770,11	192.073,32	2.055,96	1.391.899,39	4,43	1.986.404,66	3.378.304,05	2,87	72,52
De ≥ 2 Años	231	26.768.021,36	1.774.096,02	300.594,51	28.842.711,89	91,83	4.430.490,83	33.273.202,72	28,23	84,70
Subtotal	1.016	28.460.896,33	2.643.128,53	303.508,53	31.407.533,39	100,00	86.471.113,66	117.878.647,05	100,00	66,27
Total	1.016	28.460.896,33	2.643.128,53	303.508,53	31.407.533,39		86.471.113,66	117.878.647,05		