

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2021
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	8.752,58 105.030.960,00 8,75%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2021 "Pass-Through"	B+sf Baa1 (sf)	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	61.977,51 369.076.072,05 61,98%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+sf Baa1 (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	20/08/2021	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A1 (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	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2 (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	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3 (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	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf 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	0,2970% 20/08/2021 75,900000 Bruto 61,479000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3
Total		1.313.590.912,05	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.

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2021
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

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)

		% 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,68	0,60	0,56	0,51	0,47	0,45	0,42
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	23/01/2022	26/12/2021	08/12/2021	21/11/2021	08/11/2021	30/10/2021	21/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,25	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76
		Amort. final	Fecha	20/11/2022	20/08/2022	20/05/2022	20/05/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,68	0,60	0,56	0,51	0,47	0,45	0,42
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	23/01/2022	26/12/2021	08/12/2021	21/11/2021	08/11/2021	30/10/2021	21/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,25	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76
		Amort. final	Fecha	20/11/2022	20/08/2022	20/05/2022	20/05/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,97	3,48	3,10	2,79	2,53	2,31	2,13	1,97
		Amort. final	Fecha	06/05/2025	11/11/2024	25/06/2024	02/03/2024	29/11/2023	11/09/2023	04/07/2023	08/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,51	3,25
		Amort. final	Fecha	20/11/2027	20/02/2027	20/08/2026	20/02/2026	20/08/2025	20/05/2025	20/11/2024	20/08/2024
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,97	3,48	3,10	2,79	2,53	2,31	2,13	1,97
		Amort. final	Fecha	06/05/2025	11/11/2024	25/06/2024	02/03/2024	29/11/2023	11/09/2023	04/07/2023	08/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,51	3,25
		Amort. final	Fecha	20/11/2027	20/02/2027	20/08/2026	20/02/2026	20/08/2025	20/05/2025	20/11/2024	20/08/2024
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,46	8,55	7,76	7,08	6,49	5,98	5,53	5,14
		Amort. final	Fecha	02/11/2030	04/12/2029	19/02/2029	15/06/2028	13/11/2027	10/05/2027	28/11/2026	08/07/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,51	10,51	9,76	9,01	8,26	7,76	7,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030	20/08/2029	20/02/2029	20/08/2028
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,46	8,55	7,76	7,08	6,49	5,98	5,53	5,14
		Amort. final	Fecha	02/11/2030	04/12/2029	19/02/2029	15/06/2028	13/11/2027	10/05/2027	28/11/2026	08/07/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,51	10,51	9,76	9,01	8,26	7,76	7,26
		Amort. final	Fecha	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030	20/08/2029	20/02/2029	20/08/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,83	12,77	11,81	10,94	10,15	9,44	8,80	8,23
		Amort. final	Fecha	15/03/2035	23/02/2034	08/03/2033	24/04/2032	11/07/2031	25/10/2030	06/03/2030	08/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51	10,51	10,01	9,26
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/05/2031	20/08/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,48	11,51	10,76	10,01	9,50
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	09/11/2033	20/11/2032	19/02/2032	20/05/2031	15/11/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,82	14,83	13,84	12,91	12,06	11,28	10,56	9,92
		Amort. final	Fecha	11/03/2037	16/03/2036	20/03/2035	13/04/2034	09/06/2033	26/08/2032	09/12/2031	17/04/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,77	15,52	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,51
		Amort. final	Fecha	20/02/2038	20/11/2036	20/11/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/11/2031
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,15	15,77	14,90	13,96	13,06	12,26	11,51	10,81
		Amort. final	Fecha	08/07/2038	19/02/2037	09/04/2036	02/05/2035	09/06/2034	21/08/2033	20/11/2032	09/03/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,26	15,26	14,26	13,51	12,51	11,76	11,01
		Amort. final	Fecha	20/11/2038	20/08/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/05/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,54	19,21	17,96	16,86	15,84	14,91	14,08	13,32
		Amort. final	Fecha	27/11/2041	01/08/2040	02/05/2039	24/03/2038	16/03/2037	13/04/2036	13/06/2035	11/09/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	22,77	21,52	20,52	19,27	18,26	17,01	16,01
		Amort. final	Fecha	20/02/2045	20/02/2044	20/11/2042	20/11/2041	20/08/2040	20/08/2039	20/05/2038	20/05/2037
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	19/08/2036	19/08/2035	20/08/2034	19/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	19/11/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	25,21	24,52	23,75	22,94	22,09	21,21	20,32
		Amort. final	Fecha	17/02/2047	28/07/2046	21/11/2045	11/02/2045	23/04/2044	16/06/2043	30/07/2042	08/09/2041
Emisión de Bonos	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28
		Amort. final	Fecha	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28
		Amort. final	Fecha	20/08/2056	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	81,39%	1.069.090.912,05	18,62%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	8,00%	105.030.960,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	28,10%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	28,01%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	10,37%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	4,84%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	2,07%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	11,88%	156.000.000,00	6,74%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	6,74%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.313.590.912,05			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		12.021.185,20	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.465.544,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		293.999,39	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,447%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2021
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.594	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.168.549.285,41	3.000.000.126,53	
Medio	110.302,93	177.168,85	
Mínimo	218,90	20.344,00	
Máximo	451.852,92	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,34%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	244	391	
Mínimo	05/07/2021	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)	98,24%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,76%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,11	6,92		
10,01 - 20%	0,52	15,99	0,00	16,95
20,01 - 30%	1,34	25,85	0,01	28,43
30,01 - 40%	3,92	35,63	0,03	35,88
40,01 - 50%	11,24	45,88	0,02	46,10
50,01 - 60%	17,73	55,45	0,04	55,00
60,01 - 70%	24,35	65,15	0,09	63,35
70,01 - 80%	17,89	74,15	14,60	79,64
80,01 - 90%	9,27	84,75	52,80	84,82
90,01 - 100%	6,09	94,62	32,40	95,68
100,01 - 110%	3,89	104,67		
110,01 - 120%	2,14	114,40		
120,01 - 130%	0,79	123,74		
Medio ponderado		68,13		87,52
Mínimo		0,14		15,26
Máximo		231,27		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,30%	0,27%	0,24%	0,19%
Tasa anual equivalente	3,86%	3,57%	3,16%	2,80%	2,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,37%	15,73%
Aragón	1,88%	1,88%
Asturias	1,35%	1,26%
Canarias	4,67%	4,57%
Cantabria	1,22%	1,12%
Castilla y León	3,74%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,88%	3,92%
Cataluña	22,53%	24,03%
Ceuta	0,41%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,37%	12,47%
Extremadura	1,32%	1,21%
Galicia	3,76%	3,33%
Islas Baleares	3,25%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,98%	14,48%
Melilla	0,45%	0,53%
Murcia	2,38%	2,26%
Navarra	0,92%	0,88%
País Vasco	3,94%	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	584	253.490,73	29.127,81	0,00	282.618,54	1,05	68.873.553,94	69.156.172,48	58,24
De > 1 a = 2 Meses	60	70.591,50	7.534,35	0,00	78.125,85	0,29	7.587.004,65	7.665.130,50	6,45
De > 2 a = 3 Meses	7	8.980,20	429,08	0,00	9.409,28	0,04	577.283,38	586.692,66	0,49
De > 3 a = 6 Meses	5	14.769,36	659,17	498,42	15.926,95	0,06	753.933,52	769.860,47	0,65
De > 6 a < 12 Meses	20	63.549,64	17.051,07	0,00	80.600,71	0,30	2.337.575,32	2.418.176,03	2,04
De = 12 a < 18 Meses	20	658.014,52	20.334,79	586,92	678.936,23	2,53	1.996.835,18	2.675.771,41	2,25
De = 18 a < 24 Meses	19	689.403,31	25.873,29	204,94	715.481,54	2,67	1.861.279,39	2.576.760,93	2,17
De ≥ 2 Años	221	23.105.792,15	1.479.876,74	367.314,92	24.952.983,81	93,06	7.949.068,00	32.902.051,81	27,71
Subtotal	936	24.864.591,41	1.580.886,30	368.605,20	26.814.082,91	100,00	91.936.533,38	118.750.616,29	100,00
Total	936	24.864.591,41	1.580.886,30	368.605,20	26.814.082,91		91.936.533,38	118.750.616,29	