

# BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2017  
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

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	35.259,18 423.110.160,00 35,26%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 22/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2017 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	71.805,25 427.600.263,75 71,81%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 22/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov		20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada		AAA Aaa
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	64.211,06 462.319.632,00 67,89%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 22/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa2sf	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% 22/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3sf	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% 22/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba3sf	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% 22/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Caa1sf	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	0,2220% 22/05/2017 56,116667 Bruto 45,454500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	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	0,5220% 22/05/2017 131,950000 Bruto 106,879500 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
<b>Total</b>		<b>1.784.540.439,75</b>	<b>3.000.000.000,00</b>						

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.

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017  
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

Permuda Intereses  
BBVA

Depositorio Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado  
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas 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	9,80	8,83	8,00	7,30	6,67	6,13	5,66	5,25
		Amort. final	Fecha	06/12/2026	19/12/2025	19/02/2025	06/06/2024	20/10/2023	07/04/2023	16/10/2022	20/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,80	8,83	8,01	7,30	6,68	6,14	5,66	5,26
		Amort. final	Fecha	08/12/2026	23/12/2025	22/02/2025	09/06/2024	23/10/2023	10/04/2023	19/10/2022	23/05/2022
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,80	8,93	8,00	7,30	6,67	6,13	5,66	5,25
		Amort. final	Fecha	20/02/2037	20/02/2036	20/11/2034	20/11/2033	20/02/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,84	8,88	8,05	7,33	6,71	6,17	5,70	5,29
		Amort. final	Fecha	22/12/2026	05/01/2026	07/03/2025	19/06/2024	05/11/2023	22/04/2023	01/11/2022	03/06/2022
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,32	5,54	4,91	4,39	3,96	3,61	3,31	3,05
		Amort. final	Fecha	16/06/2023	03/09/2022	15/10/2022	11/07/2021	05/02/2021	28/09/2020	10/06/2020	09/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,32	5,54	4,91	4,39	3,96	3,61	3,31	3,05
		Amort. final	Fecha	16/06/2023	03/09/2022	15/10/2022	11/07/2021	05/02/2021	28/09/2020	10/06/2020	09/03/2020
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,32	13,97	12,75	11,66	10,69	9,83	9,08	8,42
		Amort. final	Fecha	12/06/2032	06/02/2031	17/11/2029	14/10/2028	26/10/2027	19/12/2026	20/03/2026	22/07/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,32	13,97	12,75	11,66	10,69	9,83	9,08	8,42
		Amort. final	Fecha	12/06/2032	06/02/2031	17/11/2029	14/10/2028	26/10/2027	19/12/2026	20/03/2026	22/07/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,97	17,68	16,40	15,28	14,15	13,16	12,24	11,44
		Amort. final	Fecha	04/02/2036	14/10/2034	13/07/2033	21/05/2032	12/04/2031	15/04/2030	15/05/2029	26/07/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,97	17,68	16,40	15,28	14,15	13,16	12,24	11,44
		Amort. final	Fecha	04/02/2036	14/10/2034	13/07/2033	21/05/2032	12/04/2031	15/04/2030	15/05/2029	26/07/2028
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,51	17,25	16,25	15,01	14,01	13,01	12,25
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,51	17,25	16,25	15,01	14,01	13,01	12,25
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,51	17,25	16,25	15,01	14,01	13,01	12,25
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,04	23,49	21,99	20,84	19,41	18,29	17,28	16,34
		Amort. final	Fecha	28/02/2042	11/08/2040	09/02/2039	07/10/2037	13/07/2036	02/06/2035	28/05/2034	18/06/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,51	17,25	16,25	15,01	14,01	13,01	12,25
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,87	29,27	28,50	27,60	26,63	25,59	24,50	23,44
		Amort. final	Fecha	28/12/2046	23/05/2046	13/08/2045	19/09/2044	02/10/2043	16/09/2042	16/08/2041	24/07/2040
			Fecha	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056	20/05/2056

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
				% MC		
Clase A	86,30%	1.540.040.439,75	13,70%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,71%	423.110.160,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,96%	427.600.263,75		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	25,91%	462.319.632,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	7,63%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,56%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,53%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	8,74%	156.000.000,00	4,96%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,96%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.784.540.439,75			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		1.840.896,73	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso		4.426.070,13		
Ints. cobrados pes de ingreso		793.924,67		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,672%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017  
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

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.043	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.603.208.922,59	3.000.000.126,53
Medio	133.123,72	177.168,85
Mínimo	1.377,84	20.344,00
Máximo	501.714,82	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,75%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	286	391
Mínimo	31/03/2017	31/12/2014
Máximo	31/08/2056	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,12%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,88%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,21		
10,01 - 20%	0,23	16,57	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,56	25,91	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,15	35,66	0,03	35,88
40,01 - 50%	2,93	45,84	0,02	46,10
50,01 - 60%	11,74	56,85	0,04	55,00
60,01 - 70%	33,58	65,48	0,09	63,35
70,01 - 80%	37,28	74,45	14,60	79,64
80,01 - 90%	11,22	82,31	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,20	94,50	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,10	105,29		
110,01 - 120%	0,15	114,71		
120,01 - 130%	0,17	124,27		
Medio ponderado		69,37		87,52
Mínimo		0,59		15,26
Máximo		375,89		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,14%	0,12%	0,10%	0,19%
Tasa anual equivalente	0,86%	1,64%	1,39%	1,22%	2,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,16%	15,73%
Aragón	1,87%	1,88%
Asturias	1,30%	1,26%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,81%	3,92%
Cataluña	22,06%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,48%	12,47%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,49%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,08%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,31%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
Pais Vasco	4,35%	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	1.188	556.320,52	122.216,31	0,00	678.536,83	4,31	163.883.579,49	164.562.116,32	64,31	70,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	204	232.622,45	55.279,33	104,28	288.006,06	1,83	29.670.598,30	29.958.604,36	11,71	72,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	21.327,99	6.823,10	0,00	28.151,09	0,18	2.149.861,47	2.178.012,56	0,85	77,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	78.905,05	18.650,05	5.970,70	103.525,80	0,66	5.366.896,88	5.470.422,68	2,14	73,28
De > 6 a < 12 Meses	43	166.848,14	42.991,43	15.915,08	225.554,65	1,43	6.440.370,02	6.665.924,67	2,61	71,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	132.386,10	42.223,82	19.953,20	194.563,12	1,24	3.544.934,37	3.739.497,49	1,46	79,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	273.845,94	74.077,38	42.048,19	389.971,51	2,48	4.249.877,91	4.639.649,42	1,81	74,63
De ≥ 2 Años	225	11.189.832,03	2.093.126,81	552.101,54	13.835.060,38	87,88	24.822.388,28	38.657.448,66	15,11	83,87
Subtotal	1.773	12.651.688,22	2.455.388,23	636.092,99	15.743.169,44	100,00	240.128.506,72	255.871.676,16	100,00	72,89
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.773	12.651.688,22	2.455.388,23	636.092,99	15.743.169,44		240.128.506,72	255.871.676,16		72,89