

# BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2017  
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  
IKIS 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	33.984,27 407.811.240,00 33,98%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/11/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2017 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	69.208,91 412.139.059,05 69,21%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/11/2017 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	60.749,28 437.394.816,00 64,23%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/11/2017 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% 20/11/2017 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% 20/11/2017 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% 20/11/2017 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	0,2210% 20/11/2017 55,863889 Bruto 45,249750 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	0,5210% 20/11/2017 131,697222 Bruto 106,674750 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>1.728.855.499,05</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: 31/10/2017  
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	9,54	8,63	7,86	7,17	6,59	6,08	5,62	5,23
		Amort. final	Años	04/03/2027	06/04/2026	28/06/2025	21/10/2024	21/03/2024	16/09/2023	04/04/2023	13/11/2022
		Fecha	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,54	8,64	7,87	7,18	6,60	6,08	5,63	5,24
		Amort. final	Años	06/03/2027	09/04/2026	30/06/2025	24/10/2024	24/03/2024	19/09/2023	07/04/2023	15/11/2022
		Fecha	Años	19,52	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,54	8,63	7,86	7,17	6,59	6,08	5,62	5,23
		Amort. final	Años	04/03/2027	06/04/2026	28/06/2025	21/10/2024	21/03/2024	16/09/2023	04/04/2023	13/11/2022
		Fecha	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,58	8,68	7,90	7,22	6,63	6,11	5,67	5,27
		Amort. final	Años	19/03/2027	23/04/2026	11/07/2025	05/11/2024	05/04/2024	30/09/2023	19/04/2023	26/11/2022
		Fecha	Años	20,26	19,01	18,01	16,76	15,76	14,76	13,75	12,75
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,03	5,31	4,73	4,26	3,86	3,54	3,26	3,02
		Amort. final	Años	30/08/2023	11/12/2022	13/05/2022	21/11/2021	01/07/2021	04/03/2021	22/11/2020	28/08/2020
		Fecha	Años	12,51	11,26	10,00	9,25	8,25	7,75	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,03	5,31	4,73	4,26	3,86	3,54	3,26	3,02
		Amort. final	Años	30/08/2023	11/12/2022	13/05/2022	21/11/2021	01/07/2021	04/03/2021	22/11/2020	28/08/2020
		Fecha	Años	12,51	11,26	10,00	9,25	8,25	7,75	7,00	6,50
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,73	13,44	12,29	11,25	10,34	9,53	8,82	8,20
		Amort. final	Años	10/05/2032	27/01/2031	30/11/2029	18/11/2028	20/12/2027	10/03/2027	15/06/2026	30/10/2025
		Fecha	Años	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51	11,75	10,75	10,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,73	13,44	12,29	11,25	10,34	9,53	8,82	8,20
		Amort. final	Años	10/05/2032	27/01/2031	30/11/2029	18/11/2028	20/12/2027	10/03/2027	15/06/2026	30/10/2025
		Fecha	Años	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51	11,75	10,75	10,00
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,42	17,15	15,97	14,83	13,80	12,85	11,96	11,19
		Amort. final	Años	16/01/2036	09/10/2034	06/08/2033	14/06/2032	05/06/2031	22/06/2030	03/08/2029	26/10/2028
		Fecha	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,74	17,43	16,16	15,07	14,01	13,07	12,24	11,43
		Amort. final	Años	12/05/2036	20/01/2035	12/10/2033	10/09/2032	20/08/2031	11/09/2030	12/11/2029	20/01/2029
		Fecha	Años	20,76	19,26	18,26	17,01	16,01	15,01	14,01	13,26
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/08/2029
		Fecha	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,30	19,57	18,50	17,35	16,28	15,27	14,33	13,48
		Amort. final	Años	05/12/2038	11/03/2037	16/02/2036	24/12/2034	26/11/2033	24/11/2032	16/12/2031	10/02/2031
		Fecha	Años	21,76	20,01	18,76	17,76	16,51	15,51	14,76	13,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/08/2029
		Fecha	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,50	22,99	21,52	20,22	19,02	17,93	16,95	16,04
		Amort. final	Años	13/02/2042	10/08/2040	23/02/2039	03/11/2037	22/09/2036	23/07/2035	29/07/2034	01/09/2033
		Fecha	Años	27,76	26,52	25,01	23,76	22,52	21,26	19,76	19,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
		Amort. final	Años	19/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	19/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/08/2029
		Fecha	Años	19,26	18,01	17,01	15,76	14,76	13,75	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,39	28,80	28,04	27,16	26,22	25,21	24,16	23,12
		Amort. final	Años	02/01/2047	31/05/2046	27/08/2045	11/10/2044	02/11/2043	29/10/2042	11/10/2041	27/09/2040
		Fecha	Años	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02

\* 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		% MC	
Clase A	85,86%	1.484.355.499,05	14,14%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,59%	407.811.240,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,84%	412.139.059,05		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	25,30%	437.394.816,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	7,88%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,68%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,58%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	9,02%	156.000.000,00	5,12%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	5,12%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.728.855.499,05			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		18.368.962,68	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.669.222,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso		724.814,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,671%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/10/2017  
**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	11.885	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.539.021.705,77	3.000.000.126,53
Medio	129.492,78	177.168,85
Mínimo	969,90	20.344,00
Máximo	494.229,09	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,68%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	280	391
Mínimo	31/12/2017	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)	98,18%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,82%	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	6,74		
10,01 - 20%	0,25	15,94	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,68	25,66	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,32	35,64	0,03	35,88
40,01 - 50%	3,63	45,75	0,02	46,10
50,01 - 60%	16,26	56,64	0,04	55,00
60,01 - 70%	34,61	65,63	0,09	63,35
70,01 - 80%	33,42	74,44	14,60	79,64
80,01 - 90%	7,56	81,53	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,22	94,24	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,18	104,97		
110,01 - 120%	0,28	115,58		
120,01 - 130%	0,22	125,49		
Medio ponderado		68,67		87,52
Mínimo		0,90		15,26
Máximo		341,70		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,09%	0,11%	0,12%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,17%	1,08%	1,34%	1,43%	2,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,18%	15,73%
Aragón	1,87%	1,88%
Asturias	1,31%	1,26%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,25%	1,12%
Castilla y León	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	22,10%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,47%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,68%	3,33%
Islas Baleares	3,46%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,05%	14,48%
Melilla	0,50%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,96%	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	828	387.679,47	76.985,73	0,00	464.665,20	2,64	108.106.180,55	108.570.845,75	59,67	68,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	108	127.702,54	27.390,01	0,00	155.092,55	0,88	16.155.684,34	16.310.776,89	8,96	74,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	10.774,69	2.724,34	0,00	13.499,03	0,08	859.632,99	873.132,02	0,48	78,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	52.920,73	9.767,54	3.145,32	65.833,59	0,37	2.965.188,14	3.031.021,73	1,67	69,92
De > 6 a < 12 Meses	32	126.168,38	29.649,12	9.116,44	164.933,94	0,94	4.344.253,79	4.509.187,73	2,48	74,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	251.689,05	48.018,58	20.465,71	320.173,34	1,82	4.983.723,75	5.303.897,09	2,92	74,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	205.079,14	54.039,62	25.059,35	284.178,11	1,62	3.453.253,99	3.737.432,10	2,05	81,80
De ≥ 2 Años	233	13.430.677,93	2.080.320,49	593.498,12	16.104.496,54	91,64	23.504.606,73	39.609.103,27	21,77	107,06
Subtotal	1.295	14.592.691,93	2.328.895,43	651.284,94	17.572.872,30	100,00	164.372.524,28	181.945.396,58	100,00	75,83
<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	1.295	14.592.691,93	2.328.895,43	651.284,94	17.572.872,30		164.372.524,28	181.945.396,58		75,83