

# BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/08/2016  
**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

**Depositarario Activos**

BBVA

**Audidores Fondo**

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

**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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	36.451,67 437.420.040,00 36,45%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/11/2016 "Pass-Through"	CCCSf B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	74.233,78 442.062.159,90 74,23%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/11/2016 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 9.800	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	67.449,09 485.633.448,00 71,31%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/11/2016 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% 21/11/2016 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% 21/11/2016 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% 21/11/2016 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	0,2510% 21/11/2016 63,447222 Bruto 51,392250 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	0,5510% 21/11/2016 139,280556 Bruto 112,817250 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>1.836.626.031,90</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.

#### Información adicional

# BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2016  
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

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	10,03	9,04	8,18	7,44	6,80	6,25	5,77	5,34
		Amort. final	Años	31/08/2026	02/09/2025	24/10/2024	27/01/2024	10/06/2023	20/11/2022	27/05/2022	21/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,05	8,19	7,45	6,81	6,26	5,77	5,34
		Amort. final	Años	03/09/2026	06/09/2025	28/10/2024	31/01/2024	13/06/2023	23/11/2022	29/05/2022	24/12/2021
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	9,04	8,18	7,44	6,80	6,25	5,77	5,34
		Amort. final	Años	31/08/2026	02/09/2025	24/10/2024	27/01/2024	10/06/2023	20/11/2022	27/05/2022	21/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	9,04	8,18	7,44	6,80	6,25	5,77	5,34
		Amort. final	Años	17/09/2026	18/09/2025	09/11/2024	12/02/2024	24/06/2023	03/12/2022	09/06/2022	04/01/2022
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,59	5,76	5,10	4,55	4,11	3,74	3,42	3,15
		Amort. final	Años	22/03/2023	25/05/2022	24/09/2021	11/03/2021	29/09/2020	16/05/2020	22/01/2020	16/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,59	5,76	5,10	4,55	4,11	3,74	3,42	3,15
		Amort. final	Años	22/02/2020	20/11/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/08/2025	20/11/2024	20/02/2024	20/08/2023
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	14,47	13,20	12,07	11,06	10,17	9,39	8,70
		Amort. final	Años	30/06/2032	07/02/2031	01/11/2029	12/09/2028	10/09/2027	21/10/2026	10/01/2026	03/05/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	14,47	13,20	12,07	11,06	10,17	9,39	8,70
		Amort. final	Años	30/06/2032	07/02/2031	01/11/2029	12/09/2028	10/09/2027	21/10/2026	10/01/2026	03/05/2025
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,49	18,16	16,87	15,66	14,66	13,54	12,60	11,73
		Amort. final	Años	12/02/2036	14/10/2034	02/07/2033	14/04/2032	11/03/2031	03/03/2030	25/03/2029	11/05/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,49	18,16	16,87	15,66	14,66	13,54	12,60	11,73
		Amort. final	Años	29/06/2036	26/01/2035	11/10/2033	31/07/2032	01/06/2031	14/05/2030	10/06/2029	19/08/2028
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,56	23,96	22,44	21,07	19,81	18,67	17,64	16,67
		Amort. final	Años	07/03/2042	07/08/2040	25/01/2039	11/09/2037	09/06/2036	19/04/2035	07/04/2034	18/04/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Amort. final	Años	19/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/02/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	19/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,36	29,75	28,96	28,05	27,06	25,99	24,88	23,80
		Amort. final	Años	22/12/2046	16/05/2046	01/08/2045	01/09/2044	05/09/2043	12/08/2042	01/07/2041	04/06/2040

\* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	86,69%	1.592.126.031,90	13,31%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,82%	437.420.040,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,07%	442.062.159,90		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	26,44%	485.633.448,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	7,42%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,46%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,48%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	8,49%	156.000.000,00	4,82%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	4,82%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.836.626.031,90			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	506.516,34	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.687.105,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	884.766,43		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,701%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016  
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	12.151	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.652.202.716,16	3.000.000.126,53	
Medio	135.972,57	177.168,85	
Mínimo	1.518,90	20.344,00	
Máximo	507.268,91	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,79%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	292	391	
Mínimo	31/10/2016	31/12/2014	
Máximo	31/05/2056	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,09%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,07%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,83%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,98		
10,01 - 20%	0,19	15,84	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,49	25,60	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,98	35,59	0,03	35,88
40,01 - 50%	2,49	45,90	0,02	46,10
50,01 - 60%	8,24	56,52	0,04	55,00
60,01 - 70%	32,99	65,44	0,08	63,35
70,01 - 80%	38,66	74,48	14,60	79,64
80,01 - 90%	14,74	82,74	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,22	95,11	32,40	95,67
100,01 - 110%	0,09	106,43		
110,01 - 120%	0,11	115,52		
120,01 - 130%	0,16	124,90		
Medio ponderado		70,56		87,52
Mínimo		1,14		15,26
Máximo		355,20		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,10%	0,09%	0,09%	0,20%
Tasa anual equivalente	0,69%	1,14%	1,05%	1,09%	2,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,12%	15,73%
Aragón	1,86%	1,88%
Asturias	1,31%	1,25%
Canarias	4,62%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,82%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,92%
Cataluña	22,01%	24,03%
Ceuta	0,50%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,55%	12,46%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,54%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,04%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
Pais Vasco	4,36%	4,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.128	522.584,15	132.768,53	16.418,67	671.771,35	4,12	157.083.935,32	157.755.706,67	63,02	72,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	218	250.899,33	66.875,91	3.238,65	321.013,89	1,97	32.536.679,04	32.857.692,93	13,12	72,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	30.144,97	7.577,42	1.268,75	38.991,14	0,24	2.694.706,11	2.733.697,25	1,09	69,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	73.912,58	17.163,01	6.567,35	97.642,94	0,60	4.451.485,01	4.549.127,95	1,82	72,49
De > 6 a < 12 Meses	30	102.435,53	29.879,26	18.757,53	151.072,32	0,93	3.605.211,66	3.756.283,98	1,50	71,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	231.133,43	66.332,86	47.035,70	344.501,99	2,11	5.127.638,84	5.472.140,83	2,19	74,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	224.607,27	89.051,22	41.405,48	355.063,97	2,18	3.904.638,14	4.259.702,11	1,70	75,75
De ≥ 2 Años	223	11.661.084,81	2.133.456,57	536.139,81	14.330.681,19	87,86	24.629.386,02	38.960.067,21	15,56	83,64
Subtotal	1.723	13.096.802,07	2.543.104,78	670.831,94	16.310.738,79	100,00	234.033.680,14	250.344.418,93	100,00	73,88
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	0	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	1.723	13.096.802,07	2.543.104,78	670.831,94	16.310.738,79		234.033.680,14	250.344.418,93		73,88