

# BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2016  
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  
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

Permuda 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	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 9.600	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	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.

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016  
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

Permuda Intereses  
BBVA

Depositario 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	10,04	9,06	8,22	7,50	6,87	6,33	5,85	5,44	5,03		
		Amort. final	Años	02/09/2026	11/09/2025	08/11/2024	21/02/2024	04/07/2023	18/12/2022	26/06/2022	27/01/2022	12,75	13,51	14,27
		Fecha	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00	11,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,07	8,23	7,51	6,88	6,33	5,86	5,44	5,03	4,61	
		Amort. final	Años	05/09/2026	15/09/2025	11/11/2024	23/02/2024	07/07/2023	20/12/2022	29/06/2022	30/01/2022	13,00	13,75	14,50
		Fecha	Años	20,26	19,51	18,26	17,26	16,01	15,00	14,00	13,00	12,00	11,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,06	8,22	7,50	6,87	6,33	5,85	5,44	5,03		
		Amort. final	Años	02/09/2026	11/09/2025	08/11/2024	21/02/2024	04/07/2023	18/12/2022	26/06/2022	27/01/2022	12,75	13,51	14,27
		Fecha	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00	11,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,08	9,11	8,26	7,54	6,91	6,36	5,89	5,47	5,05	4,63	
		Amort. final	Años	19/09/2026	27/09/2025	24/11/2024	05/03/2024	19/07/2023	31/12/2022	10/07/2022	08/02/2022	13,51	14,27	15,03
		Fecha	Años	21,51	20,01	18,75	17,75	16,51	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00	
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,59	5,79	5,14	4,61	4,18	3,82	3,51	3,25	3,00		
		Amort. final	Años	24/03/2023	04/06/2022	11/10/2021	02/04/2021	25/10/2020	15/06/2020	24/02/2020	20/11/2019	17,25	18,00	
		Fecha	Años	13,51	12,25	11,00	10,00	9,25	8,25	7,75	7,25	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,59	5,79	5,14	4,61	4,18	3,82	3,51	3,25	3,00		
		Amort. final	Años	24/03/2023	04/06/2022	11/10/2021	02/04/2021	25/10/2020	15/06/2020	24/02/2020	20/11/2019	17,25	18,00	
		Fecha	Años	13,51	12,25	11,00	10,00	9,25	8,25	7,75	7,25	6,75	6,25	
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	14,50	13,24	12,12	11,12	10,25	9,47	8,80	8,20		
		Amort. final	Años	03/07/2032	15/02/2031	14/11/2029	01/10/2028	03/10/2027	17/11/2026	08/02/2026	06/06/2025	10,75	11,50	
		Fecha	Años	18,26	17,01	15,51	14,51	13,25	12,51	11,50	10,75	10,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	14,50	13,24	12,12	11,12	10,25	9,47	8,80	8,20		
		Amort. final	Años	03/07/2032	15/02/2031	14/11/2029	01/10/2028	03/10/2027	17/11/2026	08/02/2026	06/06/2025	10,75	11,50	
		Fecha	Años	18,26	17,01	15,51	14,51	13,25	12,51	11,50	10,75	10,00		
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	18,17	16,90	15,73	14,61	13,60	12,66	11,84	11,10		
		Amort. final	Años	15/02/2036	19/10/2034	12/07/2033	12/05/2032	28/03/2031	25/03/2030	16/04/2029	20/06/2028	12,75	13,51	
		Fecha	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,88	18,47	17,19	15,92	14,86	13,83	12,91	12,01	11,20		
		Amort. final	Años	04/07/2036	05/02/2035	27/10/2033	21/07/2032	29/06/2031	16/06/2030	16/07/2029	23/08/2028	13,75	14,50	
		Fecha	Años	22,01	20,26	19,26	18,01	16,75	15,75	14,75	13,75	12,75		
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00		
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029	12,75	13,51	
		Fecha	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,40	20,59	19,47	18,26	17,13	16,04	15,05	14,15	13,25		
		Amort. final	Años	10/01/2039	19/03/2037	05/02/2036	20/11/2034	02/10/2033	02/09/2032	06/09/2031	12/10/2030	14,51	15,25	
		Fecha	Años	22,76	21,01	19,76	18,51	17,51	16,51	15,25	14,51	13,75		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00		
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/02/2030	20/05/2029	12,75	13,51	
		Fecha	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,56	24,00	22,47	21,11	19,86	18,73	17,70	16,74	15,84		
		Amort. final	Años	09/03/2042	14/08/2040	05/02/2039	28/09/2037	28/09/2036	10/05/2035	30/04/2034	14/05/2033	19,76	20,50	
		Fecha	Años	28,76	27,52	26,01	24,76	23,26	22,01	20,51	19,76	18,76		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00		
		Amort. final	Años	20/11/2036	20/08/2035	20/05/2034	19/05/2033	19/02/2032	20/02/2031	19/02/2030	20/05/2029	12,75	13,51	
		Fecha	Años	20,26	19,01	17,75	16,75	15,51	14,51	13,51	12,75	12,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,36	29,76	28,98	28,07	27,09	26,03	24,93	23,86	22,86		
		Amort. final	Años	24/12/2046	19/05/2046	06/08/2045	09/09/2044	17/09/2043	27/08/2042	21/07/2041	24/06/2040	39,52	40,26	
		Fecha	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52		

\* 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	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	16.887.218,81	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.697.496,28			
Ints. cobrados ptes de ingreso	862.415,92			
Pasivo	Disponible	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: 31/10/2016  
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

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	12.112	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.636.637.468,59	3.000.000.126,53
Medio	135.125,29	177.168,85
Mínimo	506,52	20.344,00
Máximo	505.427,18	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,79%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	290	391
Mínimo	30/11/2016	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)	98,10%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,90%	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	7,28		
10,01 - 20%	0,20	16,14	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,54	25,86	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,01	35,67	0,03	35,88
40,01 - 50%	2,61	45,91	0,02	46,10
50,01 - 60%	9,13	56,72	0,04	55,00
60,01 - 70%	32,93	65,42	0,09	63,35
70,01 - 80%	39,02	74,50	14,60	79,64
80,01 - 90%	13,89	82,71	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,27	93,64	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,14	103,54		
110,01 - 120%	0,06	116,03		
120,01 - 130%	0,05	124,00		
Medio ponderado		69,72		87,52
Mínimo		0,84		15,26
Máximo		214,73		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,07%	0,08%	0,09%	0,19%
Tasa anual equivalente	0,95%	0,81%	0,97%	1,08%	2,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,14%	15,73%
Aragón	1,87%	1,88%
Asturias	1,30%	1,26%
Canarias	4,61%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,81%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,79%	3,92%
Cataluña	22,04%	24,03%
Ceuta	0,50%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,53%	12,47%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,66%	3,33%
Islas Baleares	3,53%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,03%	14,48%
Melilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,94%	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	%		%	%	
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.074	504.002,25	121.785,33	19.603,13	645.390,71	4,14	150.899.355,35	151.544.746,06	63,52	70,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	181	206.316,07	53.791,84	55,20	260.163,11	1,67	26.292.822,56	26.552.985,67	11,13	71,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	25.467,39	5.276,62	432,59	31.176,60	0,20	3.378.757,37	3.409.933,97	1,43	72,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	88.725,05	20.053,88	12.533,51	121.312,44	0,78	5.329.294,66	5.450.607,10	2,28	70,79
De > 6 a < 12 Meses	37	110.610,24	32.477,13	15.873,24	158.960,61	1,02	4.370.621,03	4.529.581,64	1,90	67,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	215.521,48	58.381,20	39.120,62	313.023,30	2,01	4.607.102,47	4.920.125,77	2,06	74,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	188.859,90	66.953,26	34.997,74	290.810,90	1,86	3.176.611,76	3.467.422,66	1,45	74,81
De ≥ 2 Años	222	11.164.223,79	2.104.007,11	511.734,02	13.779.964,92	88,33	24.920.413,42	38.700.378,34	16,22	83,19
Subtotal	1.634	12.503.726,17	2.462.726,37	634.350,05	15.600.802,59	100,00	222.974.978,62	238.575.781,21	100,00	72,57
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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	1.634	12.503.726,17	2.462.726,37	634.350,05	15.600.802,59		222.974.978,62	238.575.781,21		72,57