

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/06/2005

NIF

G84373000

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Administrador Activos

BBVA

Directores Emisión Bonos

BBVA

JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA

JPMorgan

Banco Cooperativo

Caixa Catalunya

Calyon

CSFB

Dresdner Kleinwort Wasserstein

Société Générale

Agente Pago Bonos

BBVA

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Cuenta Amortización

BBVA

Crédito Subordinado

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Intereses

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Ernst&Young

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314227002	16/06/2005 4.495	53.783,33 241.756.068,35	100.000,00 449.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov	2.6580% 22/05/2006 357,390228 Bruto 303,781694 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314227010	16/06/2005 9.257	100.000,00 925.700.000,00	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	2.7780% 22/05/2006 694,500000 Bruto 590,325000 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0314227028	16/06/2005 559	100.000,00 55.900.000,00	100.000,00 55.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,320% 21.Feb/May/Ago/Nov	2.9280% 22/05/2006 732,000000 Bruto 622,200000 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2 A	A A2 A	
Serie C ES0314227036	16/06/2005 189	100.000,00 18.900.000,00	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov	3.2080% 22/05/2006 802,000000 Bruto 681,700000 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB	
Total		1.242.256.068,35	1.450.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
			Años	0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
Serie A1	Con	Años	0,93	0,64	0,61	0,59	0,57	0,55	0,54	0,52	
		Fecha	04/02/2007	18/10/2006	08/10/2006	30/09/2006	24/09/2006	18/09/2006	11/09/2006	05/09/2006	
		Amort. final	1,73	1,22	1,22	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
	Sin	Años	0,93	0,64	0,61	0,59	0,57	0,55	0,54	0,52	
		Fecha	04/02/2007	18/10/2006	08/10/2006	30/09/2006	24/09/2006	18/09/2006	11/09/2006	05/09/2006	
		Amort. final	1,73	1,22	1,22	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
Serie A2	Con	Años	5,54	4,17	4,02	3,88	3,77	3,64	3,52	3,40	
		Fecha	21/11/2007	21/05/2007	21/05/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007	
		Amort. final	4,02	2,85	2,85	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	
	Sin	Años	5,54	4,17	4,02	3,88	3,77	3,64	3,52	3,40	
		Fecha	21/11/2007	21/05/2007	21/05/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007	
		Amort. final	4,02	2,85	2,85	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	
Serie B	Con	Años	6,75	5,16	4,99	4,81	4,70	4,54	4,38	4,24	
		Fecha	28/11/2012	28/04/2011	23/02/2011	19/12/2010	08/11/2010	13/09/2010	15/07/2010	23/05/2010	
		Amort. final	9,48	7,48	7,23	6,99	6,99	6,73	6,48	6,23	
	Sin	Años	6,75	5,16	4,99	4,81	4,70	4,54	4,38	4,24	
		Fecha	28/11/2012	28/04/2011	23/02/2011	19/12/2010	08/11/2010	13/09/2010	15/07/2010	23/05/2010	
		Amort. final	9,48	7,48	7,23	6,99	6,99	6,73	6,48	6,23	
Serie C	Con	Años	7,26	5,62	5,44	5,26	5,10	4,96	4,80	4,66	
		Fecha	31/05/2013	11/10/2011	07/08/2011	02/06/2011	05/04/2011	10/02/2011	14/12/2010	26/10/2010	
		Amort. final	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	
	Sin	Años	7,26	5,62	5,44	5,26	5,10	4,96	4,80	4,66	
		Fecha	31/05/2013	11/10/2011	07/08/2011	02/06/2011	05/04/2011	10/02/2011	14/12/2010	26/10/2010	
		Amort. final	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	

* 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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	93,98%	1.167.456.068,35	8,12%	94,84%	1.375.200.000,00
Serie A1	19,46%	241.756.068,35	31,00%	31,00%	449.500.000,00
Serie A2	74,52%	925.700.000,00	63,84%	63,84%	925.700.000,00
Serie B	4,50%	55.900.000,00	3,62%	3,86%	55.900.000,00
Serie C	1,52%	18.900.000,00	2,10%	1,30%	18.900.000,00
Emisión de Bonos		1.242.256.068,35			1.450.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	2,10%	26.100.000,00	1,80%		26.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.945.905,31	2,543%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.025.774,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.926.358,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	26.100.000,00	0,00	4,608%
Préstamo Gastos Iniciales	1.330.282,60	4,608%	

Información adicional

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/06/2005

NIF

G84373000

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Administrador Activos

BBVA

Directores Emisión Bonos

BBVA

JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA

JPMorgan

Banco Cooperativo

Caixa Catalunya

Calyon

CSFB

Dresdner Kleinwort Wasserstein

Société Générale

Agente Pago Bonos

BBVA

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Cuenta Amortización

BBVA

Crédito Subordinado

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Intereses

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.309	6.795
Principal		
Pendiente vencimiento	1.226.315.881,45	1.450.012.562,59
Medio	194.375,64	213.394,05
Mínimo	711,96	3.040,36
Máximo	7.482.231,85	7.891.415,63
Interés nominal		
Medio ponderado	3,33%	3,20%
Mínimo	2,36%	2,13%
Máximo	6,00%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	111	117
Mínimo	30/11/2006	31/05/2008
Máximo	31/08/2034	31/03/2041
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,20	24,50
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,44	0,41
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,11	0,10
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	14,25	15,29
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,19	0,17
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,07	0,06
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00	0,00
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,07	0,06
EURIBOR/MIBOR a 1 año	18,67	18,58
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	36,29	35,08
M. Hipotecario Bancos	3,42	3,43
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,11	2,14
Interés Fijo	0,18	0,18

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%	0,81%	0,73%		0,76%
Tasa anual equivalente	9,61%	9,34%	8,37%		8,70%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,25	7,33	0,96	6,96
10,01 - 20%	4,46	15,68	3,42	15,46
20,01 - 30%	9,43	25,52	7,55	25,60
30,01 - 40%	15,03	35,54	12,33	35,26
40,01 - 50%	21,65	44,62	21,45	45,25
50,01 - 60%	18,13	54,80	18,70	55,08
60,01 - 70%	12,78	64,41	14,35	64,63
70,01 - 80%	6,64	74,88	8,31	75,22
80,01 - 90%	8,08	85,03	5,90	85,23
90,01 - 100%	2,35	93,80	6,82	94,25
100,01 - 110%	0,18	105,46	0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
Medio ponderado		50,63		54,12
Mínimo		0,30		1,17
Máximo		176,45		182,24

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,21%	22,22%
Aragón	1,83%	1,75%
Asturias	1,56%	1,48%
Canarias	9,39%	9,65%
Cantabria	0,54%	0,51%
Castilla y León	4,40%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,94%	1,97%
Cataluña	19,32%	19,05%
Ceuta	0,21%	0,19%
Comunidad Valenciana	11,28%	10,90%
Extremadura	0,90%	0,84%
Galicia	2,68%	2,59%
Islas Baleares	2,25%	2,14%
La Rioja	1,27%	1,18%
Madrid	13,25%	13,01%
Meilla	0,09%	0,08%
Murcia	2,32%	2,35%
Navarra	0,74%	0,70%
País Vasco	4,83%	4,86%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Hasta 1 Mes	320	573.548,98	170.636,63	0,00	744.185,61	63,09	57.338.543,58	58.082.729,19	75,91
De 1 a 2 Meses	80	178.409,92	48.676,79	0,00	227.086,71	19,25	11.061.421,88	11.288.508,59	14,75
De 2 a 3 Meses	28	73.263,08	20.395,81	0,00	93.658,89	7,94	2.799.895,28	2.893.554,17	3,78
De 3 a 6 Meses	3	78.615,00	10.957,54	22,38	89.594,92	7,60	3.895.259,79	3.984.854,71	5,21
De 6 a 12 Meses	2	16.924,47	7.111,03	1.043,67	25.079,17	2,13	243.614,45	268.693,62	0,35
Total	433	920.761,45	257.777,80	1.066,05	1.179.605,30		75.338.734,98	76.518.340,28	38,96

Información adicional