

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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
Serie A1 ES0314227002	16/06/2005 4.495	9.420,40 42.344.698,00	100.000,00 449.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov	3,6540% 21/02/2007 87,967695 Bruto 74,772541 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/02/2007 "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	3,7740% 21/02/2007 964,466667 Bruto 819,796667 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	3,9240% 21/02/2007 1.002.800000 Bruto 852.380000 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	4,2040% 21/02/2007 1.074,355556 Bruto 913,202223 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		1.042.844.698,00	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)											
			% TACP								
			Mensual	0,00	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
% TACP Anual equivalente			0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	3,64	3,43	3,19	3,01	2,80	2,65	2,50
		Fecha	Años	10/05/2011	12/10/2010	25/07/2010	30/04/2010	23/02/2010	10/12/2009	13/10/2009	21/08/2009
	Amort. final	Años	6,25	7,25	7,01	6,50	6,25	6,25	5,75	5,50	5,25
		Fecha	Años	21/05/2015	21/05/2014	21/02/2014	21/08/2013	21/05/2013	21/11/2012	21/08/2012	21/05/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,59	4,00	3,75	3,52	3,32	3,12	2,95	2,79	
		Fecha	Años	23/09/2011	21/02/2011	21/11/2010	29/08/2010	15/06/2010	06/04/2010	01/02/2010	05/12/2009
	Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
		Fecha	Años	21/08/2034	21/08/2034	21/08/2034	21/08/2034	21/08/2034	21/08/2034	21/08/2034	21/08/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,45	4,72	4,45	4,15	3,91	3,65	3,46	3,26
		Fecha	Años	31/07/2012	11/11/2011	02/08/2011	17/04/2011	19/01/2011	16/10/2010	06/08/2010	24/05/2010
	Amort. final	Años	8,25	7,25	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,25
		Fecha	Años	21/05/2015	21/05/2014	21/02/2014	21/08/2013	21/05/2013	21/11/2012	21/08/2012	21/05/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	5,23	4,90	4,62	4,34	4,10	3,88	3,66	
		Fecha	Años	07/02/2013	12/05/2012	15/01/2012	03/10/2011	24/06/2011	28/03/2011	08/01/2011	19/10/2010
	Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		Fecha	Años	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,45	4,72	4,45	4,15	3,91	3,65	3,46	3,26
		Fecha	Años	31/07/2012	11/11/2011	02/08/2011	17/04/2011	19/01/2011	16/10/2010	06/08/2010	24/05/2010
	Amort. final	Años	8,25	7,25	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,25
		Fecha	Años	21/05/2015	21/05/2014	21/02/2014	21/08/2013	21/05/2013	21/11/2012	21/08/2012	21/05/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	5,23	4,90	4,62	4,34	4,10	3,88	3,66	
		Fecha	Años	07/02/2013	12/05/2012	15/01/2012	03/10/2011	24/06/2011	29/03/2011	08/01/2011	19/10/2010
	Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		Fecha	Años	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034	21/11/2034

* 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		A la emisión			
		% MC			% MC	
Clase A	92,83%	968.044.698,00	9,67%	94,84%	1.375.200.000,00	6,96%
Serie A1	4,06%	42.344.698,00		31,00%	449.500.000,00	
Serie A2	88,77%	925.700.000,00		63,84%	925.700.000,00	
Serie B	5,36%	55.900.000,00	4,31%	3,86%	55.900.000,00	3,10%
Serie C	1,81%	18.900.000,00	2,50%	1,30%	18.900.000,00	1,80%
Emisión de Bonos		1.042.844.698,00			1.450.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	2,50%	26.100.000,00		1,80%	26.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	55.067.872,52	3,553%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.569.942,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.133.898,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	26.100.000,00	0,00	5,604%
Préstamo Gastos Iniciales		931.197,82	5,604%

Información adicional

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/06/2005

NIF
G84373000

Sociedad Gestora
Europa 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

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 (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.698	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	983.446.401,27	1.450.012.562,59	
Medio	172.595,02	213.394,05	
Mínimo	726,44	3.040,36	
Máximo	6.967.331,45	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,37%	3,20%	
Mínimo	2,70%	2,13%	
Máximo	6,64%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	117	
Mínimo	31/03/2007	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,43%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,48%	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	0,22%	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	0,08%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,28%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	35,66%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	3,31%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,07%	2,14%	
Interés Fijo	0,04%	0,18%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	1,54	7,45	0,96	6,96
10,01 - 20%	6,47	15,67	3,42	15,46
20,01 - 30%	11,54	25,40	7,55	25,60
30,01 - 40%	21,07	35,31	12,33	35,26
40,01 - 50%	20,35	44,94	21,45	45,25
50,01 - 60%	16,62	54,79	18,70	55,08
60,01 - 70%	9,39	64,15	14,35	64,63
70,01 - 80%	8,24	75,64	8,31	75,22
80,01 - 90%	4,24	84,78	5,90	85,23
90,01 - 100%	0,49	90,96	6,82	94,25
100,01 - 110%	0,03	100,44	0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
120,01 - 130%	0,01	125,68		
Medio ponderado		46,11		54,12
Mínimo		0,76		1,17
Máximo		169,54		182,24

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,57%	0,56%	0,63%	0,69%
Tasa anual equivalente	6,15%	6,66%	6,52%	7,25%	7,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,63%	22,22%
Aragón	1,98%	1,75%
Asturias	1,62%	1,46%
Canarias	9,26%	9,65%
Cantabria	0,56%	0,51%
Castilla y León	4,59%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,90%	1,97%
Cataluña	19,25%	19,05%
Ceuta	0,17%	0,19%
Comunidad Valenciana	11,14%	10,90%
Extremadura	0,96%	0,84%
Galicia	2,78%	2,59%
Islas Baleares	2,31%	2,14%
La Rioja	1,11%	1,18%
Madrid	12,87%	13,01%
Melilla	0,07%	0,08%
Murcia	2,23%	2,35%
Navarra	0,78%	0,70%
País Vasco	4,78%	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	356	671.924,92	216.495,99	0,00	888.420,91	51,44	52.996.689,86	53.885.110,77	69,42	39,29
De 1 a 2 Meses	108	310.414,26	104.171,94	0,00	414.586,20	24,01	16.943.160,18	17.357.746,38	22,36	34,92
De 2 a 3 Meses	30	110.398,68	34.669,97	0,00	145.068,65	8,40	3.671.162,69	3.816.231,34	4,92	39,14
De 3 a 6 Meses	9	37.974,02	13.497,75	912,81	52.384,58	3,03	1.230.758,85	1.283.143,43	1,65	14,30
De 6 a 12 Meses	5	126.693,87	28.706,70	5.236,19	160.636,76	9,30	791.153,19	951.789,95	1,23	44,39
De 12 a 18 Meses	2	12.787,17	6.489,47	81,59	19.358,23	1,12	94.985,03	114.343,26	0,15	65,34
De 18 a 24 Meses	1	32.517,22	14.014,11	0,00	46.531,33	2,69	169.075,03	215.606,36	0,28	59,86
Total	511	1.302.710,14	418.045,93	6.230,59	1.726.986,66		75.896.984,83	77.623.971,49		37,27

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional