

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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	Inicial
Serie A1 ES0314227002	16/06/2005 4.495	0,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov		21/11/2038 Trimestral	Amortizada	AAA	AAA	AAA
Serie A2 ES0314227010	16/06/2005 9.257	97.940,90 906.638.911,30	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	4,0010% 21/05/2007 968,768809 Bruto 823,453468 Neto	21/11/2038 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	4,1510% 21/05/2007 1.026,219444 Bruto 872,286527 Neto	21/11/2038 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A	A	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	4,4310% 21/05/2007 1.095,441667 Bruto 931,125417 Neto	21/11/2038 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+	BBB+	BBB
Total		981.438.911,30	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	% TACP Mensual							1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
Serie A2		3,71	3,45	3,25	3,03	2,86	2,71	2,53	2,39	2,39	
		Fecha	10/10/2010	30/07/2010	05/11/2010	03/10/2010	13/01/2010	11/07/2009	18/09/2009	18/09/2009	
		Amort. final	7,57	6,82	6,32	6,06	5,82	5,32	5,06	5,06	
		Fecha	21/11/2014	21/02/2014	21/02/2014	21/08/2013	21/05/2013	21/02/2013	21/05/2012	21/05/2012	
	Sin amortización opcional *	4,07	3,81	3,58	3,37	3,18	3,00	2,84	2,69	2,69	
		Fecha	23/05/2011	19/02/2011	26/11/2010	09/10/2010	07/02/2010	29/04/2010	03/01/2010	01/06/2010	
		Amort. final	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	
		Fecha	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		4,85	4,53	4,26	3,98	3,77	3,55	3,32	3,14	3,14	
		Fecha	03/03/2012	11/07/2011	08/03/2011	22/04/2011	02/04/2011	17/11/2010	22/08/2010	20/06/2010	
		Amort. final	7,57	7,06	6,82	6,32	6,06	5,82	5,32	5,06	
		Fecha	21/11/2014	21/05/2014	21/02/2014	21/08/2013	21/05/2013	21/02/2013	21/08/2012	21/05/2012	
	Sin amortización opcional *	5,35	5,03	4,72	4,45	4,21	3,96	3,75	3,56	3,56	
		Fecha	09/03/2012	05/08/2012	16/01/2012	10/10/2011	07/12/2011	14/04/2011	28/01/2011	20/11/2010	
		Amort. final	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	
		Fecha	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		4,85	4,53	4,27	3,98	3,77	3,55	3,32	3,14	3,14	
		Fecha	03/03/2012	11/07/2011	08/03/2011	22/04/2011	02/04/2011	17/11/2010	22/08/2010	20/06/2010	
		Amort. final	7,57	7,06	6,82	6,32	6,06	5,82	5,32	5,06	
		Fecha	21/11/2014	21/05/2014	21/02/2014	21/08/2013	21/05/2013	21/02/2013	21/08/2012	21/05/2012	
	Sin amortización opcional *	5,35	5,03	4,72	4,45	4,21	3,96	3,75	3,56	3,56	
		Fecha	09/03/2012	05/08/2012	16/01/2012	10/10/2011	13/07/2011	14/04/2011	28/01/2011	20/11/2010	
		Amort. final	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	
		Fecha	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	92,38%	906.638.911,30	10,29%	94,84%	1.375.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		31,00%	449.500.000,00
Serie A2	92,38%	906.638.911,30		63,84%	925.700.000,00
Serie B	5,70%	55.900.000,00	4,59%	3,86%	55.900.000,00
Serie C	1,93%	18.900.000,00	2,66%	1,30%	18.900.000,00
Emisión de Bonos		981.438.911,30			1.450.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	2,66%	26.100.000,00		1,80%	26.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.006.565,03	3,783%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.652.466,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.122.669,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	26.100.000,00	0,00	5,831%
Préstamo Gastos Iniciales		798.169,56	5,831%

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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

CSFB
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Société Général

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	5.545	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	933.218.774,86	1.450.012.562,59	
Medio	168.299,15	213.394,05	
Mínimo	964,02	3.040,36	
Máximo	6.826.704,67	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,58%	3,20%	
Mínimo	2,95%	2,13%	
Máximo	7,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	117	
Mínimo	01/01/1900	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,69%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,47%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,12%	0,10%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,95%	15,29%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,23%	0,17%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,08%	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	19,39%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	35,68%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	3,23%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,05%	2,14%	
Interés Fijo	0,04%	0,18%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,45%	0,53%	0,58%	0,66%
Tasa anual equivalente	5,13%	5,30%	6,14%	6,69%	7,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	1,80	7,40	0,96	6,96
10,01 - 20%	6,89	15,62	3,42	15,46
20,01 - 30%	12,86	25,57	7,55	25,60
30,01 - 40%	21,12	35,36	12,33	35,26
40,01 - 50%	20,94	45,06	21,45	45,25
50,01 - 60%	16,48	55,16	18,70	55,08
60,01 - 70%	7,91	64,90	14,35	64,63
70,01 - 80%	7,86	75,08	8,31	75,22
80,01 - 90%	3,80	84,11	5,90	85,23
90,01 - 100%	0,32	91,41	6,82	94,25
100,01 - 110%			0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
120,01 - 130%	0,01	122,52		
Medio ponderado		45,05		54,12
Mínimo		0,67		1,17
Máximo		167,74		182,24

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,59%	22,22%
Aragón	2,02%	1,75%
Asturias	1,63%	1,46%
Canarias	9,26%	9,65%
Cantabria	0,57%	0,51%
Castilla y León	4,50%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,92%	1,97%
Cataluña	19,48%	19,05%
Ceuta	0,16%	0,19%
Comunidad Valenciana	11,13%	10,90%
Extremadura	0,99%	0,84%
Galicia	2,83%	2,59%
Islas Baleares	2,23%	2,14%
La Rioja	1,11%	1,18%
Madrid	12,76%	13,01%
Melilla	0,06%	0,08%
Murcia	2,22%	2,35%
Navarra	0,80%	0,70%
País Vasco	4,75%	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	353	611.236,73	215.532,43	0,00	826.769,16	49,62	50.843.352,40	51.670.121,56	70,82	33,38
De 1 a 2 Meses	98	249.387,09	72.836,75	0,00	322.223,84	19,34	13.692.674,94	14.014.898,78	19,21	38,68
De 2 a 3 Meses	32	111.327,08	29.280,94	271,47	140.879,49	8,46	3.594.142,46	3.735.021,95	5,12	27,28
De 3 a 6 Meses	11	37.569,16	12.172,72	0,00	49.741,88	2,99	1.626.719,16	1.676.461,04	2,30	42,53
De 6 a 12 Meses	5	42.809,86	15.833,44	3.354,24	61.997,54	3,72	626.503,90	688.501,44	0,94	11,96
De 12 a 18 Meses	4	167.703,73	42.287,59	848,11	210.839,43	12,65	743.400,57	954.240,00	1,31	51,92
De 18 a 24 Meses	1	37.419,30	16.349,31	0,00	53.768,61	3,23	164.172,95	217.941,56	0,30	60,51
Total	504	1.257.452,95	404.293,18	4.473,82	1.666.219,95		71.290.966,38	72.957.186,33		33,68

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

Información adicional