

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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 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

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314227002	16/06/2005 4.495	39.087,83 175.699.795,85 39,09%	100.000,00 449.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov	2,9430% 21/08/2006 290,784139 Bruto 247,166518 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/08/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0314227010	16/06/2005 9.257	100.000,00 925.700.000,00 100,00%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	3,0630% 21/08/2006 774,258333 Bruto 658,119583 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 55.900.000,00 100,00%	100.000,00 55.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,320% 21.Feb/May/Ago/Nov	3,2130% 21/08/2006 812,175000 Bruto 690,348750 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 18.900.000,00 100,00%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov	3,4930% 21/08/2006 882,952778 Bruto 750,509861 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		1.176.199.795,85	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	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06
			% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,47	0,46	0,44	0,42	0,41	0,40	0,39	
		Fecha	12/12/2006	19/10/2006	13/10/2006	07/10/2006	30/09/2006	27/09/2006	24/09/2006	20/09/2006		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	1,56	1,06	1,06	1,06	0,81	0,81	0,81	0,81	
		Fecha	21/11/2007	21/05/2007	21/05/2007	21/05/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,47	0,46	0,44	0,42	0,41	0,40	0,39	
		Fecha	12/12/2006	19/10/2006	13/10/2006	07/10/2006	30/09/2006	27/09/2006	24/09/2006	20/09/2006		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	1,56	1,06	1,06	1,06	0,81	0,81	0,81	0,81	
		Fecha	21/11/2007	21/05/2007	21/05/2007	21/05/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007	21/02/2007		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	4,28	4,13	3,96	3,76	3,54	3,51		
		Fecha	01/08/2011	08/08/2010	16/08/2010	26/04/2010	07/03/2010	01/02/2010	17/12/2009	02/11/2009		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,06	7,82	7,57	7,32	7,06	7,06	6,82	6,57	
		Fecha	21/05/2015	21/02/2014	21/11/2013	21/08/2013	21/05/2013	21/05/2013	21/02/2013	21/11/2012		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	4,60	4,45	4,31	4,18	4,05	3,93	3,82	
		Fecha	19/12/2011	02/12/2010	10/10/2010	21/08/2010	04/07/2010	18/05/2010	04/04/2010	20/02/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	
		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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,47	5,34	5,17	4,99	4,83	4,71	4,57	4,42	
		Fecha	16/10/2012	30/08/2011	30/06/2011	26/04/2011	27/02/2011	14/01/2011	21/11/2010	29/09/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,06	7,82	7,57	7,32	7,06	7,06	6,82	6,57	
		Fecha	21/05/2015	21/02/2014	21/11/2013	21/08/2013	21/05/2013	21/05/2013	21/02/2013	21/11/2012		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	5,79	5,63	5,45	5,29	5,13	4,99	4,85	
		Fecha	02/05/2013	12/02/2012	13/12/2011	09/10/2011	14/08/2011	15/06/2011	24/04/2011	05/03/2011		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	
		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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,47	5,34	5,17	4,99	4,83	4,71	4,57	4,42	
		Fecha	16/10/2012	31/08/2011	01/07/2011	26/04/2011	27/02/2011	14/01/2011	21/11/2010	29/09/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,06	7,82	7,57	7,32	7,06	7,06	6,82	6,57	
		Fecha	21/05/2015	21/02/2014	21/11/2013	21/08/2013	21/05/2013	21/05/2013	21/02/2013	21/11/2012		
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	5,79	5,63	5,45	5,29	5,13	4,99	4,85	
		Fecha	03/05/2013	12/02/2012	13/12/2011	09/10/2011	14/08/2011	15/06/2011	24/04/2011	05/03/2011		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	93,64%	1.101.399.795,85	8,58%	1.375.200.000,00	6,96%
Serie A1	14,94%	175.699.795,85		31,00%	449.500.000,00
Serie A2	78,70%	925.700.000,00		63,84%	925.700.000,00
Serie B	4,75%	55.900.000,00	3,83%	3,86%	55.900.000,00
Serie C	1,61%	18.900.000,00	2,22%	1,30%	18.900.000,00
Emisión de Bonos		1.176.199.795,85			1.450.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	2,22%	26.100.000,00		1,80%	26.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.068.197,70	2,818%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.635.611,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.966.733,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	26.100.000,00	0,00	4,893%
Préstamo Gastos Iniciales	1.197.254,34	28,58	4,893%

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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	6.069	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.131.208.707,46	1.450.012.562,59	
Medio	186.391,28	213.394,05	
Mínimo	626,44	3.040,36	
Máximo	7.296.901,11	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,63%	3,20%	
Mínimo	2,36%	2,13%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	117	
Mínimo	01/01/1900	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,19	24,50	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,45	0,41	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,11	0,10	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	14,15	15,29	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,20	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	19,06	18,58	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	36,01	35,08	
M. Hipotecario Bancos	3,39	3,43	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,09	2,14	
Interés Fijo	0,20	0,18	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,60%	0,61%	0,74%	0,72%
Tasa anual equivalente	10,15%	7,02%	7,13%	8,58%	8,26%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,33	7,50	0,96	6,96
10,01 - 20%	5,45	15,97	3,42	15,46
20,01 - 30%	9,78	25,61	7,55	25,60
30,01 - 40%	17,84	35,62	12,33	35,26
40,01 - 50%	21,33	44,87	21,45	45,25
50,01 - 60%	17,07	54,84	18,70	55,08
60,01 - 70%	10,98	64,00	14,35	64,63
70,01 - 80%	7,31	74,72	8,31	75,22
80,01 - 90%	6,97	84,04	5,90	85,23
90,01 - 100%	1,89	93,16	6,82	94,25
100,01 - 110%	0,02	104,00	0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
Medio ponderado	48,93		54,12	
Mínimo	0,26		1,17	
Máximo	173,82		182,24	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,18%	22,22%
Aragón	1,90%	1,75%
Asturias	1,61%	1,46%
Canarias	9,17%	9,65%
Cantabria	0,55%	0,51%
Castilla y León	4,52%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,96%	1,97%
Cataluña	19,25%	19,05%
Ceuta	0,20%	0,19%
Comunidad Valenciana	11,26%	10,90%
Extremadura	0,93%	0,84%
Galicia	2,68%	2,59%
Islas Baleares	2,31%	2,14%
La Rioja	1,16%	1,18%
Madrid	13,27%	13,01%
Melilla	0,09%	0,08%
Murcia	2,32%	2,35%
Navarra	0,76%	0,70%
País Vasco	4,88%	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	460	819.975,49	268.268,73	0,00	1.088.244,22	75,00	76.412.970,77	77.501.214,99	87,43	39,51
De 1 a 2 Meses	67	113.170,75	32.948,00	11,53	146.130,28	10,07	6.417.806,42	6.563.936,70	7,41	27,54
De 2 a 3 Meses	21	78.570,03	21.195,98	0,00	99.766,01	6,88	3.013.093,89	3.112.859,90	3,51	21,22
De 3 a 6 Meses	7	57.793,98	12.758,61	83,16	70.635,75	4,87	1.007.781,79	1.078.417,54	1,22	42,05
De 6 a 12 Meses	2	6.570,36	3.289,97	81,59	9.941,92	0,69	101.201,84	111.143,76	0,13	63,51
De 12 a 18 Meses	2	24.533,81	10.613,41	1.043,67	36.190,89	2,49	236.005,11	272.196,00	0,31	58,99
Total	559	1.100.614,42	349.074,70	1.219,95	1.450.909,07		87.188.859,82	88.639.768,89		37,27