

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314227002	16/06/2005 4.495	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 449.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov		21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314227010	16/06/2005 9.257	92.639,52 857.564.036,64 92,64%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	4.2430% 21/08/2007 1.004,510902 Bruto 853,834267 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	4.3930% 21/08/2007 1.122,655556 Bruto 954,257223 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	4,6730% 21/08/2007 1.194,211111 Bruto 1.015,079444 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		932.364.036,64	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								
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,72	3,46	3,25	3,03	2,85	2,69	2,54	2,36
		Amort. final	Años	18/03/2011	12/12/2010	29/09/2010	07/08/2010	05/05/2010	03/06/2010	01/12/2010	11/08/2009
		Fecha	Años	7,40	6,90	6,65	6,15	5,90	5,65	5,40	4,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,84	3,60	3,38	3,18	3,00	2,84	2,68
		Amort. final	Años	08/04/2011	30/04/2011	02/02/2011	15/11/2010	09/03/2010	30/06/2010	30/04/2010	03/05/2010
		Fecha	Años	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,67	4,35	4,10	3,82	3,61	3,40	3,22	2,99
		Amort. final	Años	28/02/2012	11/05/2011	08/03/2011	24/04/2011	02/07/2011	21/11/2010	15/09/2010	26/06/2010
		Fecha	Años	7,40	6,90	6,65	6,15	5,90	5,65	5,40	4,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,17	4,86	4,55	4,29	4,05	3,81	3,60	3,42
		Amort. final	Años	30/08/2012	05/06/2012	17/01/2012	10/12/2011	16/07/2011	20/04/2011	02/04/2011	28/11/2010
		Fecha	Años	27,41	27,41	27,41	27,41	27,41	27,41	27,41	27,41
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,67	4,35	4,10	3,82	3,61	3,40	3,22	2,99
		Amort. final	Años	28/02/2012	11/05/2011	08/03/2011	24/04/2011	02/07/2011	21/11/2010	15/09/2010	26/06/2010
		Fecha	Años	7,40	6,90	6,65	6,15	5,90	5,65	5,40	4,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,17	4,86	4,55	4,29	4,05	3,81	3,60	3,42
		Amort. final	Años	30/08/2012	05/06/2012	17/01/2012	10/12/2011	16/07/2011	20/04/2011	02/04/2011	28/11/2010
		Fecha	Años	27,41	27,41	27,41	27,41	27,41	27,41	27,41	27,41

* 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	91,98%	857.564.036,64	10,83%	1.375.200.000,00	6,96%
Serie A1	0,00%	0,00		449.500.000,00	
Serie A2	91,98%	857.564.036,64	63,84%	925.700.000,00	
Serie B	6,00%	55.900.000,00	4,83%	55.900.000,00	3,10%
Serie C	2,03%	18.900.000,00	2,80%	18.900.000,00	1,80%
Emisión de Bonos		932.364.036,64		1.450.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	2,80%	26.100.000,00	1,80%	26.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.519.921,90	4,028%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.027.273,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.253.471,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	26.100.000,00	0,00	6,073%
Préstamo Gastos Iniciales		665.141,30	6,073%

Información adicional

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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 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	5.438	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	900.652.186,45	1.450.012.562,59	
Medio	165.621,95	213.394,05	
Mínimo	557,48	3.040,36	
Máximo	6.735.737,96	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,76%	3,20%	
Mínimo	2,95%	2,13%	
Máximo	7,07%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	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	24,77%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,48%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,12%	0,10%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,86%	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	19,41%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	35,71%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	3,17%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,05%	2,14%	
Interés Fijo	0,04%	0,18%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,92	7,29	0,96	6,96
10,01 - 20%	7,11	15,47	3,42	15,46
20,01 - 30%	13,36	25,48	7,55	25,60
30,01 - 40%	21,72	35,20	12,33	35,26
40,01 - 50%	20,39	45,00	21,45	45,25
50,01 - 60%	15,80	54,74	18,70	55,08
60,01 - 70%	8,09	64,49	14,35	64,63
70,01 - 80%	7,99	74,68	8,31	75,22
80,01 - 90%	3,49	84,12	5,90	85,23
90,01 - 100%	0,11	93,22	6,82	94,25
100,01 - 110%			0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
120,01 - 130%	0,01	120,40		
Medio ponderado		44,37		54,12
Mínimo		0,61		1,17
Máximo		166,53		182,24

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,53%	0,52%	0,55%	0,65%
Tasa anual equivalente	6,82%	6,15%	6,06%	6,44%	7,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,58%	22,22%
Aragón	1,86%	1,75%
Asturias	1,57%	1,46%
Canarias	9,34%	9,65%
Cantabria	0,57%	0,51%
Castilla y León	4,53%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,94%	1,97%
Cataluña	19,62%	19,05%
Ceuta	0,16%	0,19%
Comunidad Valenciana	11,17%	10,90%
Extremadura	0,99%	0,84%
Galicia	2,85%	2,59%
Islas Baleares	2,25%	2,14%
La Rioja	1,13%	1,18%
Madrid	12,65%	13,01%
Melilla	0,06%	0,08%
Murcia	2,20%	2,35%
Navarra	0,79%	0,70%
País Vasco	4,73%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	310	453.480,26	186.820,81	0,00	640.301,07	44,57	41.447.835,89	42.088.136,96	74,28	34,97
De 1 a 2 Meses	61	114.839,92	31.506,50	0,00	146.346,42	10,19	5.700.204,08	5.846.550,50	10,32	37,22
De 2 a 3 Meses	29	154.325,12	47.278,39	0,00	201.603,51	14,03	4.831.598,06	5.033.201,57	8,88	33,10
De 3 a 6 Meses	8	38.463,02	14.408,40	378,90	53.250,32	3,71	1.542.870,72	1.596.121,04	2,82	51,87
De 6 a 12 Meses	8	69.301,14	25.140,67	5.297,08	99.738,89	6,94	812.353,52	912.092,41	1,61	14,73
De 12 a 18 Meses	2	170.393,42	38.848,33	833,10	210.074,85	14,62	640.885,75	850.960,60	1,50	50,34
De 18 a 24 Meses	2	17.248,15	8.900,36	444,74	26.593,25	1,85	90.524,05	117.117,30	0,21	66,93
Más de 2 Años	1	40.676,60	17.982,91	0,00	58.659,51	4,08	160.915,65	219.575,16	0,39	60,96
Subtotal	421	1,058,727,63	370.886,37	6.953,82	1.436.567,82	100,00	55.227.187,72	56.663.755,54	100,00	34,81
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	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	421	1.058.727,63	370.886,37	6.953,82	1.436.567,82		55.227.187,72	56.663.755,54		34,81

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

Información adicional