

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
13/06/2005

NIF  
V84373000  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

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  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos         |                           |                                                    |                              |                                                       |                                                              |                                                |                                                                                  |                   |                     |
|--------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Serie<br>Código ISIN     | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                  | Calificación      |                     |
|                          |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                          | Actual            | Inicial             |
| Serie A1<br>ES0314227002 | 16/06/2005<br>4.495       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>449.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,050%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   |                                                              | 21/11/2038<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                       | AAA<br>Aaa<br>AAA |                     |
| Serie A2<br>ES0314227010 | 16/06/2005<br>9.257       | 38.130,28<br>352.972.001,96<br>38,13%              | 100.000,00<br>925.700.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,170%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 0,8600%<br>23/08/2010<br>85,623662 Bruto<br>69,355166 Neto   | 21/11/2038<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | 23/08/2010<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aaa<br>AAA | AAA<br>Aaa<br>AAA   |
| Serie B<br>ES0314227028  | 16/06/2005<br>559         | 83.230,52<br>46.525.860,68<br>83,23%               | 100.000,00<br>55.900.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,320%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 1,0100%<br>23/08/2010<br>219,497377 Bruto<br>177,792875 Neto | 21/11/2038<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial    | A<br>A3<br>A      | A<br>A2<br>A        |
| Serie C<br>ES0314227036  | 16/06/2005<br>189         | 83.237,54<br>15.731.895,06<br>83,24%               | 100.000,00<br>18.900.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,600%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 1,2900%<br>23/08/2010<br>280,371781 Bruto<br>227,101143 Neto | 21/11/2038<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial    | BB<br>Ba3<br>BBB  | BBB+<br>Baa2<br>BBB |
| Total                    |                           | 415.229.757,70                                     | 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           |            | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44       |
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP Anual equivalente |            | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      |
|                                                                                                                                                   |                             |              |                          |            | 18,00      | 20,00      |            |            |            |            |
| Serie A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,83       | 1,77       | 1,66       | 1,56       | 1,51       | 1,41       | 1,38       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 28/04/2012 | 04/07/2012 | 26/02/2012 | 19/01/2012 | 01/03/2012 | 27/11/2011 | 14/11/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Años                     | 3,15       | 3,15       | 2,89       | 2,65       | 2,65       | 2,40       | 2,40       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 2,05       | 1,95       | 1,85       | 1,76       | 1,68       | 1,61       | 1,54       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 18/07/2012 | 06/10/2012 | 05/06/2012 | 04/03/2012 | 03/04/2012 | 02/06/2012 | 01/11/2012 |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Años                     | 5,15       | 4,89       | 4,65       | 4,40       | 4,15       | 3,89       | 3,65       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 3,15       | 3,15       | 2,89       | 2,65       | 2,65       | 2,40       | 2,40       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 21/08/2013 | 21/08/2013 | 21/05/2013 | 21/02/2013 | 21/02/2013 | 21/11/2012 | 21/11/2012 |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Años                     | 3,15       | 3,15       | 2,89       | 2,65       | 2,65       | 2,40       | 2,40       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 6,48       | 6,20       | 5,93       | 5,66       | 5,41       | 5,18       | 4,95       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 21/12/2016 | 09/08/2016 | 31/05/2016 | 25/02/2016 | 26/11/2015 | 31/08/2015 | 06/12/2015 |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Años                     | 7,90       | 7,65       | 7,40       | 7,15       | 6,85       | 6,40       | 6,15       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 3,15       | 3,15       | 2,89       | 2,65       | 2,65       | 2,40       | 2,40       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 21/08/2013 | 21/08/2013 | 21/05/2013 | 21/02/2013 | 21/02/2013 | 21/11/2012 | 21/11/2012 |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Años                     | 3,15       | 3,15       | 2,89       | 2,65       | 2,65       | 2,40       | 2,40       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 10,48      | 9,96       | 9,50       | 9,09       | 8,71       | 8,36       | 8,03       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 19/12/2020 | 06/12/2020 | 28/12/2019 | 08/01/2019 | 15/03/2019 | 11/07/2018 | 07/10/2018 |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Años                     | 24,16      | 24,16      | 24,41      | 24,16      | 24,41      | 24,41      | 24,16      |

\* 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                          | 85,01% | 352.972.001,96 | 20,22%       | 94,84% | 1.375.200.000,00 | 6,96% |
| Serie A1                         | 0,00%  | 0,00           |              | 31,00% | 449.500.000,00   |       |
| Serie A2                         | 85,01% | 352.972.001,96 |              | 63,84% | 925.700.000,00   |       |
| Serie B                          | 11,20% | 46.525.860,68  | 9,02%        | 3,86%  | 55.900.000,00    | 3,10% |
| Serie C                          | 3,79%  | 15.731.895,06  | 5,23%        | 1,30%  | 18.900.000,00    | 1,80% |
| Emisión de Bonos                 |        | 415.229.757,70 |              |        | 1.450.000.000,00 |       |
| Crédito Subordinado (Disponible) | 5,23%  | 21.724.134,23  |              | 1,80%  | 26.100.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |               |         |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 19.894.561,07 | 0,598%        |         |
| Cuenta de Amortización                 | 0,00          |               |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 5.976.476,88  |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 679.871,44    |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo         | Interés |
| Crédito Subordinado L/P                |               | 21.724.134,23 |         |
| Crédito Subordinado C/P                |               | 3.298.336,76  |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |               | 0,00          | 6,963%  |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |               | 0,00          |         |

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es  
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
13/06/2005

NIF  
V84373000

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  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General                                                                    |                |                   |  |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |  |
| Número                                                                     | 3.446          | 6.795             |  |
| Principal                                                                  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 395.647.675,86 | 1.450.012.562,59  |  |
| Medio                                                                      | 114.813,60     | 213.394,05        |  |
| Mínimo                                                                     | 187,50         | 3.040,36          |  |
| Máximo                                                                     | 3.772.582,90   | 7.891.415,63      |  |
| Interés nominal                                                            |                |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 2,38%          | 3,20%             |  |
| Mínimo                                                                     | 1,04%          | 2,13%             |  |
| Máximo                                                                     | 6,00%          | 6,50%             |  |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 78             | 117               |  |
| Mínimo                                                                     | 18/07/2010     | 31/05/2008        |  |
| Máximo                                                                     | 31/08/2034     | 31/03/2041        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 24,93%         | 24,50%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses                                                    | 0,48%          | 0,41%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses                                                    | 0,15%          | 0,10%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 12,78%         | 15,29%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 7 meses                                                    | 0,41%          | 0,17%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 9 meses                                                    | 0,09%          | 0,06%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses                                                   | 0,00%          | 0,00%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses                                                   | 0,09%          | 0,06%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 19,83%         | 18,58%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 36,78%         | 35,08%            |  |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 2,68%          | 3,43%             |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 1,79%          | 2,14%             |  |
| Interés Fijo                                                               | 0,01%          | 0,18%             |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 5,89      | 6,95   | 0,96              | 6,96   |
| 10,01 - 20%                                                | 16,32     | 15,78  | 3,42              | 15,46  |
| 20,01 - 30%                                                | 22,71     | 25,15  | 7,55              | 25,60  |
| 30,01 - 40%                                                | 24,89     | 34,98  | 12,33             | 35,26  |
| 40,01 - 50%                                                | 16,63     | 44,80  | 21,45             | 45,25  |
| 50,01 - 60%                                                | 7,66      | 54,45  | 18,70             | 55,08  |
| 60,01 - 70%                                                | 4,23      | 63,91  | 14,35             | 64,63  |
| 70,01 - 80%                                                | 1,49      | 76,67  | 8,31              | 75,22  |
| 80,01 - 90%                                                | 0,17      | 85,03  | 5,90              | 85,23  |
| 90,01 - 100%                                               |           |        | 6,82              | 94,25  |
| 100,01 - 110%                                              |           |        | 0,02              | 107,83 |
| 110,01 - 120%                                              |           |        | 0,17              | 117,27 |
| 140,01 - 150%                                              | 0,02      | 143,54 | 0,01              | 146,90 |
| Medio ponderado                                            |           | 33,04  |                   | 54,12  |
| Mínimo                                                     |           | 0,10   |                   | 1,17   |
| Máximo                                                     |           | 143,54 |                   | 182,24 |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,26%      | 1,31%           | 0,94%           | 0,72%            | 0,63%     |
| Tasa anual equivalente  | 3,13%      | 14,65%          | 10,77%          | 8,30%            | 7,30%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 20,97% | 22,22%            |
| Aragón                  | 2,11%  | 1,75%             |
| Asturias                | 1,94%  | 1,46%             |
| Canarias                | 7,82%  | 9,65%             |
| Cantabria               | 0,55%  | 0,51%             |
| Castilla y León         | 5,14%  | 4,56%             |
| Castilla-La Mancha      | 2,10%  | 1,97%             |
| Cataluña                | 19,62% | 19,05%            |
| Ceuta                   | 0,20%  | 0,19%             |
| Comunidad Valenciana    | 10,53% | 10,90%            |
| Extremadura             | 1,05%  | 0,84%             |
| Galicia                 | 2,78%  | 2,59%             |
| Islas Baleares          | 2,38%  | 2,14%             |
| La Rioja                | 1,33%  | 1,18%             |
| Madrid                  | 12,69% | 13,01%            |
| Melilla                 | 0,06%  | 0,08%             |
| Murcia                  | 2,67%  | 2,34%             |
| Navarra                 | 0,95%  | 0,70%             |
| País Vasco              | 5,12%  | 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        | %      |                           |               | %      |                                |
| Impagados            |                   |                        |              |            |              |        |                           |               |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes     | 290               | 891.335,28             | 99.249,40    | 1.515,98   | 992.100,66   | 11,96  | 35.742.390,52             | 36.734.491,18 | 56,35  | 21,91                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 45                | 458.179,07             | 67.183,24    | 0,00       | 525.362,31   | 6,33   | 9.034.461,73              | 9.559.824,04  | 14,66  | 30,47                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 11                | 23.678,79              | 1.550,05     | 40,02      | 25.268,86    | 0,30   | 255.631,16                | 280.900,02    | 0,43   | 17,86                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 15                | 167.536,20             | 19.641,62    | 3.622,32   | 190.800,14   | 2,30   | 1.924.912,06              | 2.115.712,20  | 3,25   | 30,91                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 16                | 304.321,18             | 36.164,53    | 13.627,75  | 354.113,46   | 4,27   | 1.442.097,85              | 1.796.211,31  | 2,76   | 14,43                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 21                | 418.593,97             | 146.090,86   | 15.178,27  | 579.863,10   | 6,99   | 1.840.106,77              | 2.419.969,87  | 3,71   | 17,27                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 21                | 1.123.126,21           | 217.233,23   | 37.837,21  | 1.378.196,65 | 16,61  | 3.023.121,53              | 4.401.318,18  | 6,75   | 31,02                          |
| De ≥ 2 Años          | 37                | 3.467.157,01           | 677.201,80   | 106.737,19 | 4.251.096,00 | 51,24  | 3.629.582,31              | 7.880.678,31  | 12,09  | 33,99                          |
| Subtotal             | 456               | 6.853.927,71           | 1.264.314,73 | 178.558,74 | 8.296.801,18 | 100,00 | 56.892.303,93             | 65.189.105,11 | 100,00 | 24,03                          |
| Dudosos (subjetivos) |                   |                        |              |            |              |        |                           |               |        |                                |
|                      | 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                | 456               | 6.853.927,71           | 1.264.314,73 | 178.558,74 | 8.296.801,18 |        | 56.892.303,93             | 65.189.105,11 |        | 24,03                          |

Información adicional