

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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 Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

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

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	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	10.725,00 99.281.325,00 10,73%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,3910% 21/05/2013 10,367202 Bruto 8,190090 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314227028	16/06/2005 559	83.230,52 46.525.860,68 83,23%	100.000,00 55.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,5410% 21/05/2013 111,318509 Bruto 87,941622 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa3sf BBB+sf	A A2 A
Serie C ES0314227036	16/06/2005 189	83.237,54 15.731.895,06 83,24%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,8210% 21/05/2013 168,946773 Bruto 133,467951 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B3sf BB+sf	BBB+ Baa2 BBB
Total		161.539.080,74	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28
		Amort. final	Fecha	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013
		Amort. final	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,12	1,07	1,02	0,97	0,93	0,89	0,86	0,82	0,82
		Amort. final	Fecha	06/12/2014	24/05/2014	05/06/2014	20/04/2014	04/04/2014	22/03/2014	03/09/2014	24/02/2014	24/02/2014
		Amort. final	Años	2,56	2,31	2,06	2,06	2,06	2,06	1,81	1,56	1,56
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
		Amort. final	Fecha	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013
		Amort. final	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,97	3,80	3,64	3,48	3,33	3,19	3,06	2,93	2,93
		Amort. final	Fecha	18/04/2017	13/02/2017	17/12/2016	20/10/2016	28/08/2016	07/07/2016	19/05/2016	04/04/2016	04/04/2016
		Amort. final	Años	5,31	5,31	5,06	4,82	4,56	4,56	4,31	4,06	4,06
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
		Amort. final	Fecha	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013
		Amort. final	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	8,13	7,68	7,28	6,94	6,62	6,33	6,07	6,07
		Amort. final	Fecha	17/12/2021	14/06/2021	31/12/2020	08/09/2020	04/04/2020	12/10/2019	27/08/2019	25/05/2019	25/05/2019
		Amort. final	Años	21,32	21,07	21,07	21,32	21,07	21,32	21,32	21,32	21,32
		Fecha	21/08/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/08/2034	21/05/2034	21/08/2034	21/08/2034	21/08/2034	21/08/2034	

* 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		% MC		A la emisión	
Clase A	61,46%	99.281.325,00	48,84%	94,84%	1.375.200.000,00		
Serie A1	0,00%	0,00		31,00%	449.500.000,00		
Serie A2	61,46%	99.281.325,00		63,84%	925.700.000,00		
Serie B	28,80%	46.525.860,68	20,04%	3,86%	55.900.000,00		
Serie C	9,74%	15.731.895,06	10,30%	1,30%	18.900.000,00		
Emisión de Bonos		161.539.080,74			1.450.000.000,00		
Fondo de Reserva	10,30%	16.634.389,84		0,00%	0,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
		Saldo	Interés
Activo			
Cuenta de Tesorería		25.159.153,14	0,123%
Cuenta de Tesorería Adicional		5.495.772,49	0,123%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.669.652,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		230.104,28	
Pasivo			
Disponibile			
Crédito Subordinado L/P		21.724.134,23	
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	2,221%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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 Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.005	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	149.575.491,37	1.450.012.562,59	
Medio	74.601,24	213.394,05	
Mínimo	167,67	3.040,36	
Máximo	1.938.648,17	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,04%	3,20%	
Mínimo	0,60%	2,13%	
Máximo	5,25%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	66	117	
Mínimo	05/05/2013	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,85%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,24%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,10%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	12,96%	15,29%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,10%	0,17%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,02%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,12%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	18,31%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	43,46%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	2,29%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,65%	2,14%	
Interés Fijo	0,00%	0,18%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,68%	0,82%	0,64%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,78%	7,90%	9,40%	7,39%	6,78%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	14,05	6,19	0,96	6,96
10,01 - 20%	27,18	15,28	3,42	15,46
20,01 - 30%	25,09	24,60	7,55	25,60
30,01 - 40%	19,58	34,29	12,33	35,26
40,01 - 50%	9,33	43,87	21,45	45,25
50,01 - 60%	2,47	53,51	18,70	55,08
60,01 - 70%	1,93	65,02	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,29	74,30	8,31	75,22
80,01 - 90%	0,04	80,61	5,90	85,23
90,01 - 100%			6,82	94,25
100,01 - 110%			0,02	107,83
110,01 - 120%	0,03	115,38	0,17	117,27
Medio ponderado		24,87		54,12
Mínimo		0,06		1,17
Máximo		115,38		182,24

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,54%	22,22%
Aragón	2,05%	1,75%
Asturias	2,29%	1,46%
Canarias	5,04%	9,65%
Cantabria	0,74%	0,51%
Castilla y León	5,48%	4,56%
Castilla-La Mancha	2,45%	1,97%
Cataluña	21,29%	19,05%
Ceuta	0,23%	0,19%
Comunidad Valenciana	10,52%	10,90%
Extremadura	0,91%	0,84%
Galicia	2,76%	2,59%
Islas Baleares	2,70%	2,14%
La Rioja	0,81%	1,18%
Madrid	12,28%	13,01%
Meillia	0,03%	0,08%
Murcia	1,89%	2,34%
Navarra	1,00%	0,70%
País Vasco	4,98%	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	65	215.590,86	16.639,90	7.711,58	239.942,34	2,72	5.637.352,13	5.877.294,47	22,61	15,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	196.836,67	11.474,61	0,00	208.311,28	2,36	3.456.385,73	3.664.697,01	14,10	21,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	128.576,33	5.104,18	507,87	134.188,38	1,52	757.089,11	891.277,49	3,43	10,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	181.481,24	13.637,35	8.151,39	203.269,98	2,31	1.103.457,30	1.306.727,28	5,03	19,05
De > 6 a < 12 Meses	15	339.553,46	27.576,24	6.559,24	373.688,94	4,24	1.353.814,69	1.727.503,63	6,65	24,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	763.675,77	69.159,00	14.956,10	847.790,87	9,62	1.666.659,63	2.514.450,50	9,68	17,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	650.057,45	44.115,72	12.712,28	706.885,45	8,02	701.773,68	1.408.659,13	5,42	18,81
De ≥ 2 Años	70	5.228.542,01	733.683,78	137.191,54	6.099.417,33	69,21	2.499.083,09	8.598.500,42	33,09	27,88
Subtotal	245	7.704.313,79	921.390,78	187.790,00	8.813.494,57	100,00	17.175.615,36	25.989.109,93	100,00	19,78
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	245	7.704.313,79	921.390,78	187.790,00	8.813.494,57		17.175.615,36	25.989.109,93		19,78