

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario 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 márgen 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	156,47 1.448.442,79 0,16%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,1580% 21/08/2015 0,063179 Bruto 0,050859 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/08/2015 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa2sf AAsf	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	0,3080% 21/08/2015 65,511667 Bruto 52,736892 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf A+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	0,5880% 21/08/2015 125,078277 Bruto 100,688013 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A1sf BBBsf	BBB+ Baa2 BBB
Total		63.706.198,53	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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,56	1,53	1,50	1,47	1,45	1,42	1,39	1,37	
		Amort. final	Años	10/12/2016	29/11/2016	19/11/2016	08/11/2016	29/10/2016	19/10/2016	10/10/2016	01/10/2016	
			Fecha	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,42	6,21	6,03	5,85	5,69	5,53	5,38	5,24	
		Amort. final	Años	17/10/2021	05/08/2021	28/05/2021	25/03/2021	24/01/2021	28/11/2020	04/10/2020	13/08/2020	
			Fecha	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
			Fecha	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034		
*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%.												

* 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	% MC
Clase A	2,27%	1.448.442,79	128,62%	94,84%	1.375.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		31,00%	449.500.000,00
Serie A2	2,27%	1.448.442,79		63,84%	925.700.000,00
Serie B	73,03%	46.525.860,68	55,59%	3,86%	55.900.000,00
Serie C	24,69%	15.731.895,06	30,90%	1,30%	18.900.000,00
Emisión de Bonos		63.706.198,53			1.450.000.000,00
Fondo de Reserva	30,90%	19.684.733,56		0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.292.577,02	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	26,68	0,092%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.808.706,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	85.339,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		21.724.134,23	
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	1,988%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Deutsche Bank

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	1.042	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	61.305.894,18	1.450.012.562,59	
Medio	58.834,83	213.394,05	
Mínimo	82,17	3.040,36	
Máximo	1.781.960,99	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,73%	3,20%	
Mínimo	0,40%	2,13%	
Máximo	5,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	62	117	
Mínimo	31/07/2015	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,56%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,26%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,10%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	12,43%	15,29%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,12%	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	0,09%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,40%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	49,12%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	1,56%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,84%	2,14%	
Interés Fijo	0,60%	0,18%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	20,49	6,23	0,96	6,96
10,01 - 20%	36,99	15,15	3,42	15,46
20,01 - 30%	23,36	24,57	7,55	25,60
30,01 - 40%	8,72	33,53	12,33	35,26
40,01 - 50%	6,61	43,76	21,45	45,25
50,01 - 60%	2,82	53,64	18,70	55,08
60,01 - 70%	0,59	62,85	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,34	72,37	8,31	75,22
80,01 - 90%			5,90	85,23
90,01 - 100%	0,07	91,48	6,82	94,25
100,01 - 110%			0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
Medio ponderado		20,63		54,12
Mínimo		0,26		1,17
Máximo		91,48		182,24

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	0,51%	0,55%	0,44%	0,58%
Tasa anual equivalente	8,07%	5,92%	6,45%	5,19%	6,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	25,79%	22,22%
Aragón	1,52%	1,75%
Asturias	2,40%	1,46%
Canarias	3,61%	9,65%
Cantabria	0,78%	0,51%
Castilla y León	6,31%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,97%
Cataluña	21,64%	19,05%
Ceuta	0,24%	0,19%
Comunidad Valenciana	9,14%	10,90%
Extremadura	0,91%	0,84%
Galicia	3,11%	2,59%
Islas Baleares	2,80%	2,14%
La Rioja	1,10%	1,18%
Madrid	12,82%	13,01%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	1,71%	2,34%
Navarra	1,03%	0,70%
País Vasco	3,91%	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	41	50.214,85	3.084,42	506.524,87	559.824,14	6,21	1.271.004,06	1.830.828,20	13,88	8,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	52.299,77	2.942,17	0,00	55.241,94	0,61	490.485,12	545.727,06	4,14	12,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	15.781,38	517,57	0,00	16.298,95	0,18	191.193,25	207.482,20	1,57	17,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	56.139,90	4.875,35	0,00	61.015,25	0,68	431.966,59	492.981,84	3,74	20,84
De > 6 a < 12 Meses	2	22.056,62	611,56	1.721,46	24.389,64	0,27	16.632,53	41.022,17	0,31	10,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	72.507,32	1.470,76	2.069,36	76.047,44	0,84	70.978,40	147.025,84	1,11	11,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	68.956,15	2.295,94	4.502,19	75.754,28	0,84	81.426,93	157.181,21	1,19	13,30
De ≥ 2 Años	75	7.386.920,30	621.249,12	131.635,53	8.139.804,95	90,36	1.631.530,87	9.771.335,82	74,06	21,75
Subtotal	144	7.724.876,29	637.046,89	646.453,41	9.008.376,59	100,00	4.185.217,75	13.193.594,34	100,00	17,18
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	144	7.724.876,29	637.046,89	646.453,41	9.008.376,59		4.185.217,75	13.193.594,34		17,18