

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901
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
ABN AMRO
BNP Paribas
Caixa Catalunya
Fortis Bank

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

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Depositorio 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 ES0310110004	02/12/2004 7.253	100.000,00 725.300.000,00 100,00%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2530% 21/04/2005 563,250000 Bruto 461,865000 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0310110012	02/12/2004 2.153	100.000,00 215.300.000,00 100,00%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M-0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1330% 21/04/2005 533,250000 Bruto 437,265000 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0310110020	02/12/2004 408	100.000,00 40.800.000,00 100,00%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4430% 21/04/2005 610,750000 Bruto 500,815000 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A A2 A	A A2 A
Serie C ES0310110038	02/12/2004 186	100.000,00 18.600.000,00 100,00%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8230% 21/04/2005 705,750000 Bruto 578,715000 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Total		1.000.000.000,00	1.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
				% TACP Mensual							
				% TACP Anual equivalente							
				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,61	1,58	1,55	1,52	1,49	1,46	
		Amort. final	Años	4,31	3,31	3,31	3,06	3,06	3,06	3,06	
			Fecha	21/07/2009	21/07/2008	21/07/2008	21/04/2008	21/04/2008	21/04/2008	21/04/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,61	1,58	1,55	1,52	1,49	1,46	
		Amort. final	Años	4,31	3,31	3,31	3,06	3,06	3,06	3,06	
			Fecha	21/07/2009	21/07/2008	21/07/2008	21/04/2008	21/04/2008	21/04/2008	21/04/2008	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,86	4,68	4,55	4,43	4,30	4,19	4,09	
		Amort. final	Años	05/02/2011	04/12/2009	15/10/2009	02/09/2009	19/07/2009	07/06/2009	01/05/2009	
			Fecha	21/01/2013	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,86	4,68	4,55	4,43	4,30	4,19	4,09	
		Amort. final	Años	05/02/2011	04/12/2009	15/10/2009	02/09/2009	19/07/2009	07/06/2009	01/05/2009	
			Fecha	21/01/2013	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,37	4,24	4,14	4,01	3,90	3,83	
		Amort. final	Años	17/08/2010	10/08/2009	24/06/2009	18/05/2009	04/04/2009	21/02/2009	27/01/2009	
			Fecha	21/01/2013	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,37	4,24	4,14	4,01	3,90	3,83	
		Amort. final	Años	17/08/2010	10/08/2009	24/06/2009	18/05/2009	04/04/2009	21/02/2009	27/01/2009	
			Fecha	21/01/2013	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,78	4,71	4,66	4,52	4,41	4,30	4,18	
		Amort. final	Años	09/01/2011	15/12/2009	24/10/2009	04/09/2009	25/07/2009	18/06/2009	04/05/2009	
			Fecha	21/01/2020	21/01/2020	21/01/2020	21/01/2020	21/01/2020	21/01/2020	21/01/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,37	4,24	4,15	4,08	3,96	3,87	
		Amort. final	Años	17/08/2010	10/08/2009	24/06/2009	23/04/2009	26/03/2009	12/02/2009	10/01/2009	
			Fecha	21/01/2013	21/10/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011	

* 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	94,06%	940.600.000,00	8,00%	94,06%	8,00%
Serie A1	72,53%	725.300.000,00		72,53%	
Serie A2(G)	21,53%	215.300.000,00		21,53%	
Serie B	4,08%	40.800.000,00	3,92%	4,08%	3,92%
Serie C	1,86%	18.600.000,00	2,06%	1,86%	2,06%
Emisión de Bonos		1.000.000.000,00		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	2,06%	20.600.000,00		2,06%	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		215.300.000,00		215.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		47.985.471,82	2,072%
Cuenta de Amortización		31.338.949,76	2,072%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.634.980,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.749.344,76	
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.600.000,00	0,00	4,143%
Préstamo Gastos Iniciales		1.237.500,00	5,114%

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901

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
ABN AMRO
BNP Paribas
Caixa Catalunya
Fortis Bank

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

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.877	8.051
Principal	Pendiente vencimiento	915.158.373,45	1.000.022.775,27
	Medio	116.181,08	124.211,00
	Mínimo	828,68	850,95
	Máximo	5.846.808,16	6.138.310,69
Interés nominal	Medio ponderado	3,15%	3,15%
	Mínimo	2,14%	2,14%
	Máximo	7,00%	7,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	84	87
	Mínimo	16/08/2006	26/09/2007
	Máximo	01/04/2024	01/04/2024
	Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		26,53%	26,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		37,05%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		20,11%	20,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		12,16%	12,47%
M. Hipotecario Bancos		2,84%	2,84%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,30%	1,34%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	26,79%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	25,97%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	18,43%	18,21%
(F) - Construcción	7,85%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,31%	6,57%
(H) - Hostelería	6,07%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,91%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,50%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,40%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,96%	0,96%
(M) - Educación	0,28%	0,28%
(B) - Pesca	0,22%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,12%	0,12%
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,35%			0,46%
Tasa anual equivalente	4,94%	4,17%			5,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,66%	13,53%
Aragón	2,07%	2,14%
Asturias	2,40%	2,39%
Canarias	8,84%	9,29%
Cantabria	0,50%	0,50%
Castilla y León	4,66%	4,70%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,37%
Cataluña	21,88%	21,56%
Ceuta	0,34%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,17%	13,05%
Extremadura	1,01%	0,98%
Galicia	2,66%	2,67%
Islas Baleares	1,27%	1,25%
La Rioja	0,66%	0,78%
Madrid	15,12%	15,11%
Melilla	0,13%	0,13%
Murcia	1,77%	1,74%
Navarra	0,59%	0,57%
País Vasco	5,87%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
Hasta 1 Mes	444	580.250,57	148.897,22	0,00	729.147,79	81,05	55.321.924,92	56.051.072,71	91,12
De 1 a 2 Meses	50	99.459,70	24.466,93	0,00	123.926,63	13,77	4.080.593,03	4.204.519,66	6,84
De 2 a 3 Meses	20	34.139,80	7.174,37	0,00	41.314,17	4,59	1.147.849,12	1.189.163,29	1,93
De 3 a 6 Meses	3	4.733,75	531,11	0,00	5.264,86	0,59	60.960,88	66.225,74	0,11
Subtotal	517	718.583,82	181.069,63	0,00	899.653,45	100,00	60.611.327,95	61.510.981,40	100,00
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
Total	517	718.583,82	181.069,63	0,00	899.653,45		60.611.327,95	61.510.981,40	

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

Información adicional