

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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	2,2330% 21/10/2005 570,655556 Bruto 485,057223 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	2,1130% 21/10/2005 539,988889 Bruto 458,990556 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	2,4230% 21/10/2005 619,211111 Bruto 526,329444 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	2,8030% 21/10/2005 716,322222 Bruto 608,873889 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							
				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	
				% TACP Anual equivalente							
				0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	1,19 08/10/2006	1,02 05/08/2006	1,00 31/07/2006	0,98 24/07/2006	0,97 18/07/2006	0,95 13/07/2006	0,94 08/07/2006	
	Amort. final	Años	Fecha	2,22 21/07/2008	2,22 21/10/2007	2,22 21/10/2007	2,22 21/10/2007	2,22 21/10/2007	1,97 21/07/2007	1,97 21/07/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	1,19 08/10/2006	1,02 05/08/2006	1,00 31/07/2006	0,98 24/07/2006	0,97 18/07/2006	0,95 13/07/2006	0,94 08/07/2006	
	Amort. final	Años	Fecha	2,22 21/07/2008	2,22 21/10/2007	2,22 21/10/2007	2,22 21/10/2007	2,22 21/10/2007	1,97 21/07/2007	1,97 21/07/2007	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	4,03 10/08/2009	3,21 12/10/2008	3,11 09/09/2008	3,03 09/08/2008	2,95 12/07/2008	2,88 14/06/2008	2,80 18/05/2008	
	Amort. final	Años	Fecha	5,48 21/01/2011	4,48 21/01/2010	4,23 21/10/2009	4,23 21/10/2009	4,23 21/07/2009	3,98 21/07/2009	3,73 21/04/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	4,03 10/08/2009	3,21 12/10/2008	3,11 09/09/2008	3,03 09/08/2008	2,95 12/07/2008	2,88 14/06/2008	2,80 18/05/2008	
	Amort. final	Años	Fecha	5,48 21/01/2011	4,48 21/01/2010	4,23 21/10/2009	4,23 21/10/2009	4,23 21/07/2009	3,98 21/07/2009	3,73 21/04/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	5,31 18/11/2010	4,33 25/11/2009	4,20 09/10/2009	4,09 01/09/2009	3,99 27/07/2009	3,90 22/06/2009	3,81 21/05/2009	
	Amort. final	Años	Fecha	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	4,93 02/07/2010	3,99 25/07/2009	3,85 04/06/2009	3,73 21/04/2009	3,66 28/03/2009	3,55 16/02/2009	3,49 28/01/2009	
	Amort. final	Años	Fecha	7,48 21/01/2013	6,23 21/07/2011	5,98 21/07/2011	5,73 21/04/2011	5,73 21/04/2011	5,48 21/01/2011	5,48 21/01/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	5,31 18/11/2010	4,33 25/11/2009	4,20 09/10/2009	4,09 01/09/2009	3,99 27/07/2009	3,90 22/06/2009	3,81 21/05/2009	
	Amort. final	Años	Fecha	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	14,73 21/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	4,93 02/07/2010	3,99 25/07/2009	3,85 04/06/2009	3,73 21/04/2009	3,66 28/03/2009	3,55 16/02/2009	3,49 26/01/2009	
	Amort. final	Años	Fecha	7,48 21/01/2013	6,23 21/07/2011	5,98 21/07/2011	5,73 21/04/2011	5,73 21/04/2011	5,48 21/01/2011	5,48 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	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A		94,06%	940.600.000,00	8,00%	94,06%	940.600.000,00	8,00%
Serie A1		72,53%	725.300.000,00		72,53%	725.300.000,00	
Serie A2(G)		21,53%	215.300.000,00		21,53%	215.300.000,00	
Serie B		4,08%	40.800.000,00	3,92%	4,08%	40.800.000,00	3,92%
Serie C		1,86%	18.600.000,00	2,06%	1,86%	18.600.000,00	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%	20.600.000,00		
Aval Estado Español							
Serie A2(G)		215.300.000,00		215.300.000,00			

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.314.975,82	2,051%	
Cuenta de Amortización	139.595.393,98	2,051%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.964.155,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.639.601,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.600.000,00	0,00	4,123%
Préstamo Gastos Iniciales		995.418,55	4,123%

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.693	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	837.063.976,42	1.000.022.775,27	
Medio	108.808,52	124.211,00	
Mínimo	810,63	850,95	
Máximo	5.610.971,65	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,12%	3,15%	
Mínimo	2,11%	2,14%	
Máximo	7,00%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	80	87	
Mínimo	08/08/2006	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,32	26,54	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	37,02	36,79	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,12	20,02	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,44	12,47	
M. Hipotecario Bancos	2,83	2,84	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,26	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	27,17%	26,33%	
(D) - Industria manufacturera	25,68%	26,13%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	18,68%	18,21%	
(F) - Construcción	7,47%	8,27%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,34%	6,57%	
(H) - Hostelería	6,19%	6,04%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,86%	2,85%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,50%	2,49%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,34%	1,36%	
(C) - Industrias extractivas	0,96%	0,96%	
(M) - Educación	0,27%	0,28%	
(B) - Pesca	0,22%	0,21%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,13%	
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,13%	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	1,02%	0,72%	0,65%		0,50%
Tasa anual equivalente	11,61%	8,35%	6,41%		5,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,76%	13,53%
Aragón	2,04%	2,14%
Asturias	2,45%	2,39%
Canarias	9,02%	9,29%
Cantabria	0,51%	0,50%
Castilla y León	4,63%	4,70%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,37%
Cataluña	21,55%	21,56%
Ceuta	0,35%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,32%	13,05%
Extremadura	1,02%	0,98%
Galicia	2,71%	2,67%
Islas Baleares	1,29%	1,25%
La Rioja	0,66%	0,78%
Madrid	14,86%	15,11%
Melilla	0,14%	0,13%
Murcia	1,74%	1,74%
Navarra	0,60%	0,57%
País Vasco	5,90%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	372	415.252,47	94.565,23	0,00	509.817,70	65,60	32.322.499,31	32.832.317,01	76,56
De 1 a 2 Meses	61	134.645,01	33.367,12	0,00	168.012,13	21,62	7.232.748,24	7.400.760,37	17,26
De 2 a 3 Meses	15	54.370,67	17.307,13	0,00	71.677,80	9,22	2.157.954,17	2.229.631,97	5,20
De 3 a 6 Meses	6	14.573,39	4.305,44	72,12	18.950,95	2,44	324.447,41	343.398,36	0,80
De 6 a 12 Meses	2	6.222,56	1.375,16	1.050,40	8.648,12	1,11	68.119,47	76.767,59	0,18
Total	456	625.064,10	150.920,08	1.122,52	777.106,70		42.105.768,60	42.882.875,30	