

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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	2,2980% 23/01/2006 600,033333 Bruto 510,028333 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	2,1780% 23/01/2006 568,700000 Bruto 483,395000 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	2,4880% 23/01/2006 649,644444 Bruto 552,197777 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	2,8680% 23/01/2006 748,866667 Bruto 636,536667 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	0,51	0,45	0,44	0,44	0,43	0,42	0,42
		Amort. final	Años	06/07/2006	12/06/2006	10/06/2006	08/06/2006	05/06/2006	03/06/2006	01/06/2006
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,81	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,06
		Amort. final	Años	21/10/2007	21/04/2007	21/04/2007	21/04/2007	21/04/2007	21/04/2007	21/01/2007
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,45	0,44	0,44	0,43	0,42	0,42
		Amort. final	Años	06/07/2006	12/06/2006	10/06/2006	08/06/2006	05/06/2006	03/06/2006	01/06/2006
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,81	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,06
		Amort. final	Años	21/10/2007	21/04/2007	21/04/2007	21/04/2007	21/04/2007	21/04/2007	21/01/2007
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,07	2,02	1,97	1,91	1,87	1,82
		Amort. final	Años	04/08/2008	27/01/2008	06/01/2008	19/12/2007	29/11/2007	12/11/2007	28/10/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,56	2,81	2,81	2,81	2,81	2,56	2,56
		Amort. final	Años	21/07/2009	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/07/2008	21/07/2008
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,07	2,02	1,97	1,91	1,87	1,82
		Amort. final	Años	04/08/2008	27/01/2008	06/01/2008	19/12/2007	29/11/2007	12/11/2007	28/10/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,56	2,81	2,81	2,81	2,81	2,56	2,56
		Amort. final	Años	21/07/2009	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/07/2008	21/07/2008
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,41	3,57	3,46	3,33	3,27	3,17	3,12
		Amort. final	Años	29/05/2010	27/07/2009	17/06/2009	30/04/2009	08/04/2009	02/03/2009	11/02/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	5,81	5,56	5,31	5,31	5,06	5,06
		Amort. final	Años	21/01/2013	21/10/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	3,91	3,82	3,70	3,61	3,52	3,44
		Amort. final	Años	10/10/2010	27/11/2009	23/10/2009	11/09/2009	09/08/2009	09/07/2009	10/06/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
		Amort. final	Años	21/10/2020	21/10/2020	21/10/2020	21/10/2020	21/10/2020	21/10/2020	21/10/2020

* 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%	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		43.814.458,18	2,117%	
Cuenta de Amortización		195.645.306,60	2,117%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.556.769,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.433.406,25		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		20.600.000,00	0,00	4,188%
Préstamo Gastos Iniciales			884.816,49	4,188%

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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	7.459	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	751.668.184,60	1.000.022.775,27	
Medio	100.773,32	124.211,00	
Mínimo	787,76	850,95	
Máximo	5.312.844,34	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,16%	3,15%	
Mínimo	2,11%	2,14%	
Máximo	7,00%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	77	87	
Mínimo	08/08/2006	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,19	26,54	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	36,97	36,79	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,17	20,02	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,56	12,47	
M. Hipotecario Bancos	2,85	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	27,39%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	25,03%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	19,03%	18,21%
(F) - Construcción	7,63%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,31%	6,57%
(H) - Hostelería	6,12%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,88%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,49%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,37%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,93%	0,96%
(M) - Educación	0,28%	0,28%
(B) - Pesca	0,21%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,14%	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	0,84%	0,62%	0,57%	0,49%	0,49%
Tasa anual equivalente	9,61%	7,18%	6,61%	5,77%	5,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,53%	13,53%
Aragón	2,05%	2,14%
Asturias	2,48%	2,39%
Canarias	9,13%	9,29%
Cantabria	0,50%	0,50%
Castilla y León	4,71%	4,70%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,37%
Cataluña	21,47%	21,56%
Ceuta	0,38%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,11%	13,05%
Extremadura	1,04%	0,98%
Galicia	2,66%	2,67%
Islas Baleares	1,29%	1,25%
La Rioja	0,65%	0,78%
Madrid	15,17%	15,11%
Meilla	0,15%	0,13%
Murcia	1,74%	1,74%
Navarra	0,62%	0,57%
País Vasco	6,03%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	353	546.309,15	125.418,64	0,00	671.727,79	65,81	44.210.504,50	44.882.232,29	84,09
De 1 a 2 Meses	76	143.628,32	28.779,29	0,00	172.407,61	16,89	5.643.385,18	5.815.792,79	10,90
De 2 a 3 Meses	17	59.386,34	9.612,21	0,00	68.998,55	6,76	1.409.306,69	1.478.305,24	2,77
De 3 a 6 Meses	8	32.880,19	7.340,99	90,15	40.311,33	3,95	751.175,93	791.487,26	1,48
De 6 a 12 Meses	7	47.334,21	11.060,74	4.421,62	62.816,57	6,15	328.635,60	391.452,17	0,73
De 12 a 18 Meses	1	3.175,03	371,37	952,89	4.499,29	0,44	8.074,49	12.573,78	0,02
Total	462	832.713,24	182.583,24	5.464,66	1.020.761,14		52.351.082,39	53.371.843,53	