

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

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	59.059,16 428.356.087,48 59,06%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8800% 21/07/2006 429,950685 Bruto 365,458082 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2006 "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	2,7600% 21/07/2006 697,666667 Bruto 593,016667 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	3,0700% 21/07/2006 776,027778 Bruto 659,623611 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	3,4500% 21/07/2006 872,083333 Bruto 741,270833 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		703.056.087,48	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	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60
		% TACP Anual equivalente		0,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,90	0,88	0,85	0,83	0,81
		Fecha	20/06/2007	23/05/2007	15/05/2007	07/05/2007	29/04/2007	21/04/2007	15/04/2007
	Amort. final	Años	2,56	2,56	2,31	2,31	2,31	2,31	2,06
		Fecha	21/01/2009	21/01/2009	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/07/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,90	0,88	0,85	0,83	0,81
		Fecha	20/06/2007	23/05/2007	15/05/2007	07/05/2007	29/04/2007	21/04/2007	15/04/2007
	Amort. final	Años	2,56	2,56	2,31	2,31	2,31	2,31	2,06
		Fecha	21/01/2009	21/01/2009	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/07/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,02	3,93	3,81	3,70	3,62
		Fecha	14/11/2010	08/07/2010	01/06/2010	21/04/2010	12/03/2010	10/02/2010	03/01/2010
	Amort. final	Años	6,32	5,81	5,81	5,56	5,31	5,31	5,06
		Fecha	21/10/2012	21/04/2012	21/04/2012	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,40	4,06	3,94	3,84	3,74	3,65
		Fecha	23/11/2010	19/07/2010	08/06/2010	01/05/2010	26/03/2010	20/02/2010	16/01/2010
	Amort. final	Años	7,06	6,57	6,32	6,32	6,06	5,81	5,81
		Fecha	21/07/2013	21/01/2013	21/10/2012	21/10/2012	21/07/2012	21/04/2012	21/04/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,73	3,41	3,35	3,25	3,15	3,10
		Fecha	20/03/2010	27/11/2009	04/11/2009	28/09/2009	22/08/2009	03/08/2009	29/06/2009
	Amort. final	Años	6,32	5,81	5,81	5,56	5,31	5,31	5,06
		Fecha	21/10/2012	21/04/2012	21/04/2012	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,12	3,80	3,71	3,62	3,54	3,46
		Fecha	10/08/2010	17/04/2010	15/03/2010	11/02/2010	11/01/2010	12/12/2009	14/11/2009
	Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
		Fecha	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,73	3,41	3,35	3,25	3,15	3,10
		Fecha	20/03/2010	27/11/2009	04/11/2009	28/09/2009	22/08/2009	03/08/2009	29/06/2009
	Amort. final	Años	6,32	5,81	5,81	5,56	5,31	5,31	5,06
		Fecha	21/10/2012	21/04/2012	21/04/2012	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,12	3,80	3,71	3,62	3,54	3,46
		Fecha	10/08/2010	17/04/2010	15/03/2010	11/02/2010	11/01/2010	12/12/2009	14/11/2009
	Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
		Fecha	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021	21/04/2021

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	91,55%	643.656.087,48	11,38%	94,06%	940.600.000,00
Serie A1	60,93%	428.356.087,48		72,53%	725.300.000,00
Serie A2(G)	30,62%	215.300.000,00		21,53%	215.300.000,00
Serie B	5,80%	40.800.000,00	5,58%	4,08%	40.800.000,00
Serie C	2,65%	18.600.000,00	2,93%	1,86%	18.600.000,00
Emisión de Bonos		703.056.087,48			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	2,93%	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	54.618.360,45	2,707%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.088.705,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.418.967,73		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.600.000,00	0,00	4,770%
Préstamo Gastos Iniciales		663.612,37	4,770%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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	7.183	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	642.940.157,90	1.000.022.775,27	
Medio	89.508,58	124.211,00	
Mínimo	11,65	850,95	
Máximo	4.954.934,26	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,63%	3,15%	
Mínimo	2,25%	2,14%	
Máximo	7,00%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	72	87	
Mínimo	08/08/2006	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,44	26,54	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	37,45	36,79	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,30	20,02	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,69	12,47	
M. Hipotecario Bancos	2,86	2,84	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,26	1,34	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,33%	0,77%	0,59%	0,58%	0,52%
Tasa anual equivalente	14,89%	8,86%	6,91%	6,76%	6,12%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	27,47%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	24,99%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	19,66%	18,21%
(F) - Construcción	7,79%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,36%	6,57%
(H) - Hostelería	5,36%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,89%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,40%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,45%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,86%	0,96%
(M) - Educación	0,30%	0,28%
(B) - Pesca	0,23%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,04%	0,12%
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,69%	13,53%
Aragón	2,09%	2,14%
Asturias	2,49%	2,39%
Canarias	8,18%	9,29%
Cantabria	0,48%	0,50%
Castilla y León	4,74%	4,70%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,37%
Cataluña	21,65%	21,56%
Ceuta	0,41%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,15%	13,05%
Extremadura	1,09%	0,98%
Galicia	2,72%	2,67%
Islas Baleares	1,33%	1,25%
La Rioja	0,66%	0,78%
Madrid	15,88%	15,11%
Melilla	0,16%	0,13%
Murcia	1,76%	1,74%
Navarra	0,64%	0,57%
País Vasco	5,68%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	400	574.386,33	118.684,34	0,00	693.070,67	55,12	37.116.858,59	37.809.929,26	79,63
De 1 a 2 Meses	73	125.681,17	29.069,62	0,00	154.750,79	12,31	5.011.914,72	5.166.665,51	10,88
De 2 a 3 Meses	22	97.559,87	14.184,48	0,00	111.744,35	8,89	2.465.165,31	2.576.909,66	5,43
De 3 a 6 Meses	10	71.460,72	7.202,52	16.732,71	95.395,95	7,59	709.548,97	804.944,92	1,70
De 6 a 12 Meses	6	72.340,79	16.793,76	2.062,25	91.196,80	7,25	621.626,32	712.823,12	1,50
De 12 a 18 Meses	7	80.431,29	18.187,28	6.449,43	105.068,00	8,36	295.538,52	400.606,52	0,84
De 18 a 24 Meses	1	4.673,58	520,42	952,89	6.146,89	0,49	6.575,94	12.722,83	0,03
Total	519	1.026.533,75	204.642,42	26.197,28	1.257.373,45		46.227.228,37	47.484.601,82	