

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

Depositorio 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 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	50.129,30 363.587.812,90 50,13%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2240% 23/10/2006 421,999587 Bruto 358,699649 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2006 "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	3,1040% 23/10/2006 810,488889 Bruto 688,915556 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	3,4140% 23/10/2006 891,433333 Bruto 757,718333 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	3,7940% 23/10/2006 990,655556 Bruto 842,057223 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		638.287.812,90	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	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97
			% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	0,99	0,96	0,94	0,92	0,90	0,88	
		Amort. final	Años	26/10/2007	27/08/2007	18/08/2007	09/08/2007	03/08/2007	27/07/2007	19/07/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	2,14	2,14	
		Amort. final	Años	21/04/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	0,99	0,96	0,94	0,92	0,90	0,88	
		Amort. final	Años	26/10/2007	27/08/2007	18/08/2007	09/08/2007	03/08/2007	27/07/2007	19/07/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	2,14	2,14	
		Amort. final	Años	21/04/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	21/10/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,66	3,92	3,85	3,73	3,66	3,54	3,48	
		Amort. final	Años	26/04/2011	01/08/2010	07/07/2010	22/05/2010	27/04/2010	14/03/2010	21/02/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,14	5,14	4,89	4,89	4,64	4,64	
		Amort. final	Años	21/10/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,86	4,15	4,05	3,95	3,85	3,76	3,67	
		Amort. final	Años	09/07/2011	23/10/2010	16/09/2010	11/08/2010	06/07/2010	02/06/2010	01/05/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,40	7,15	7,15	6,89	6,89	6,64	6,64	
		Amort. final	Años	21/01/2015	21/10/2013	21/10/2013	21/07/2013	21/07/2013	21/04/2013	21/04/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	2,97	2,92	2,82	2,76	2,67	2,63	
		Amort. final	Años	26/02/2010	17/08/2009	30/07/2009	26/06/2009	02/06/2009	30/04/2009	15/04/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,14	5,14	4,89	4,89	4,64	4,64	
		Amort. final	Años	21/10/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,35	3,28	3,20	3,11	3,04	2,97	
		Amort. final	Años	17/07/2010	05/01/2010	08/12/2009	11/11/2009	08/10/2009	12/09/2009	19/08/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	
		Amort. final	Años	21/07/2021	21/07/2021	21/07/2021	21/07/2021	21/07/2021	21/07/2021	21/07/2021	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	2,97	2,92	2,82	2,76	2,67	2,63	
		Amort. final	Años	26/02/2010	17/08/2009	30/07/2009	26/06/2009	02/06/2009	30/04/2009	15/04/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,14	5,14	4,89	4,89	4,64	4,64	
		Amort. final	Años	21/10/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	

* 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	90,69%	578.887.812,90	12,53%	940.600.000,00	8,00%
Serie A1	56,96%	363.587.812,90		725.300.000,00	
Serie A2(G)	33,73%	215.300.000,00		215.300.000,00	
Serie B	6,39%	40.800.000,00	6,14%	40.800.000,00	3,92%
Serie C	2,91%	18.600.000,00	3,23%	18.600.000,00	2,06%
Emisión de Bonos		638.287.812,90		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	3,23%	20.600.000,00		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	22.694.929,52	3,056%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.086.736,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.337.396,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.600.000,00	0,00	5,114%
Préstamo Gastos Iniciales		553.010,31	5,114%

Información adicional

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	7.101	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	608.024.710,39	1.000.022.775,27	
Medio	85.625,22	124.211,00	
Mínimo	11,01	850,95	
Máximo	4.835.968,90	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,82%	3,15%	
Mínimo	2,25%	2,14%	
Máximo	7,00%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	71	87	
Mínimo	07/11/2006	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,04	26,54	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	37,34	36,79	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,47	20,02	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,99	12,47	
M. Hipotecario Bancos	2,88	2,84	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,28	1,34	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	1,06%	0,75%	0,63%	0,56%
Tasa anual equivalente	5,88%	12,03%	8,64%	7,26%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	27,22%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	24,78%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	19,87%	18,21%
(F) - Construcción	7,94%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,33%	6,57%
(H) - Hostelería	5,43%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,93%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,39%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,49%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,85%	0,96%
(M) - Educación	0,31%	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	0,06%	0,12%
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,83%	13,53%
Aragón	2,10%	2,14%
Asturias	2,47%	2,39%
Canarias	7,95%	9,29%
Cantabria	0,48%	0,50%
Castilla y León	4,78%	4,70%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,37%
Cataluña	21,93%	21,56%
Ceuta	0,43%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,22%	13,05%
Extremadura	1,10%	0,98%
Galicia	2,66%	2,67%
Islas Baleares	1,34%	1,25%
La Rioja	0,67%	0,78%
Madrid	15,65%	15,11%
Melilla	0,17%	0,13%
Murcia	1,77%	1,74%
Navarra	0,65%	0,57%
País Vasco	5,64%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Hasta 1 Mes	427	581.526,96	127.555,59	0,00	709.082,55	47,58	38.609.851,06	39.318.933,61	75,43
De 1 a 2 Meses	84	183.068,22	40.777,96	0,00	223.846,18	15,02	7.630.938,23	7.854.784,41	15,07
De 2 a 3 Meses	33	179.450,16	22.966,00	0,00	202.416,16	13,58	2.874.307,66	3.076.723,82	5,90
De 3 a 6 Meses	5	24.309,45	2.115,12	15.167,61	41.592,18	2,79	185.602,73	227.194,91	0,44
De 6 a 12 Meses	9	146.199,43	29.512,57	3.927,78	179.639,78	12,05	1.028.237,83	1.207.877,61	2,32
De 12 a 18 Meses	8	85.848,74	17.999,46	6.228,76	110.076,96	7,39	252.642,07	362.719,03	0,70
De 18 a 24 Meses	2	18.152,67	3.964,67	1.520,34	23.637,68	1,59	56.189,36	79.827,04	0,15
Total	568	1.218.555,63	244.891,37	26.844,49	1.490.291,49		50.637.768,94	52.128.060,43	

Información adicional