

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0310110004	02/12/2004 7.253	25.230,19 182.994.568,07 25,23%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3360% 22/10/2007 276,534096 Bruto 235,053982 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2007 "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	4,2160% 22/10/2007 1.065,711111 Bruto 905,854444 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	90.398,23 36.882.477,84 90,40%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5260% 22/10/2007 1.034,221039 Bruto 879,087883 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	90.398,23 16.814.070,78 90,40%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9060% 22/10/2007 1.121,053561 Bruto 952,895527 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		451.991.116,69	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,74	0,71	0,68	0,66	0,64
		Amort. final	Años	1,56	1,56	1,56	1,56	1,31	1,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,74	0,71	0,68	0,66	0,64
		Amort. final	Años	1,56	1,56	1,56	1,56	1,31	1,31
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,35	3,16	2,99	2,91	2,74
		Amort. final	Años	4,56	4,31	4,06	3,81	3,56	3,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,34	4,13	3,94	3,76	3,59	3,44
		Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,47	2,34	2,22	2,10	2,05	1,94
		Amort. final	Años	4,56	4,31	4,06	3,81	3,56	3,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,94	2,81	2,68	2,56	2,45	2,35
		Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,47	2,34	2,22	2,10	2,05	1,94
		Amort. final	Años	4,56	4,31	4,06	3,81	3,56	3,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,94	2,81	2,68	2,56	2,45	2,35
		Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82

* 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	88,12%	398.294.568,07	16,44%	94,06%	8,00%
Serie A1	40,49%	182.994.568,07		72,53%	
Serie A2(G)	47,63%	215.300.000,00		21,53%	
Serie B	8,16%	36.882.477,84	8,28%	4,08%	3,92%
Serie C	3,72%	16.814.070,78	4,56%	1,86%	2,06%
Emisión de Bonos		451.991.116,69		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	4,56%	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	31.694.720,99	4,171%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.210.914,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.379.161,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.600.000,00	0,00	6,226%
Préstamo Gastos Iniciales	110.602,07	6,226%	

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	6.490	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	415.602.217,03	1.000.022.775,27	
Medio	64.037,32	124.211,00	
Mínimo	6,81	850,95	
Máximo	4.059.084,92	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,03%	3,15%	
Mínimo	3,75%	2,14%	
Máximo	7,98%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	65	87	
Mínimo	01/10/2007	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,38%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	36,51%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,44%	20,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,50%	12,47%	
M. Hipotecario Bancos	2,84%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,34%	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	28,81%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	23,45%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	19,92%	18,21%
(F) - Construcción	8,26%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,20%	6,57%
(H) - Hostelería	4,98%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,99%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,33%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,57%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,67%	0,96%
(M) - Educación	0,32%	0,28%
(B) - Pesca	0,23%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,12%
(J) - Intermediación financiera	0,05%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,36%	0,41%	0,57%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,74%	4,21%	4,78%	6,65%	6,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,97%	13,53%
Aragón	1,71%	2,14%
Asturias	2,53%	2,39%
Canarias	6,94%	9,29%
Cantabria	0,49%	0,50%
Castilla y León	4,71%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,81%	3,37%
Cataluña	22,22%	21,56%
Ceuta	0,54%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,02%	13,05%
Extremadura	1,10%	0,98%
Galicia	2,56%	2,67%
Islas Baleares	1,23%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,91%	15,11%
Melilla	0,19%	0,13%
Murcia	1,69%	1,74%
Navarra	0,68%	0,57%
País Vasco	6,00%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	280	411.074,58	93.102,02	0,00	504.176,60	25,18	21.635.121,20	22.139.297,80	70,19
De 1 a 2 Meses	75	149.830,35	20.074,43	11,38	169.916,16	8,48	3.145.228,61	3.315.144,77	10,51
De 2 a 3 Meses	42	235.165,78	28.814,27	0,00	263.980,05	13,18	2.843.147,91	3.107.127,96	9,85
De 3 a 6 Meses	16	223.220,73	14.102,63	79,18	237.402,54	11,85	817.899,48	1.055.302,02	3,35
De 6 a 12 Meses	10	42.586,99	5.587,40	891,31	49.065,70	2,45	205.386,97	254.452,67	0,81
De 12 a 18 Meses	6	136.149,08	9.417,80	15.715,53	161.282,41	8,05	108.351,91	269.634,32	0,85
De 18 a 24 Meses	8	235.041,98	28.191,35	3.561,49	266.794,82	13,32	244.851,71	511.646,53	1,62
Más de 2 Años	10	282.736,27	58.860,92	8.439,40	350.036,59	17,48	539.417,57	889.454,16	2,82
Total	447	1.715.805,76	258.150,82	28.698,29	2.002.654,87		29.539.405,36	31.542.060,23	

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

Información adicional