

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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

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	20.533,59 148.930.128,27 20,53%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7630% 21/01/2008 247,220431 Bruto 210,137366 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2008 "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	4,6430% 21/01/2008 1.173,647222 Bruto 997,600139 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	82.666,86 33.728.078,88 82,67%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9530% 21/01/2008 1.034,995976 Bruto 879,746580 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	82.666,86 15.376.035,96 82,67%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3330% 21/01/2008 1.114,402088 Bruto 947,241775 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		413.334.243,11	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	1,25
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,65	0,63	0,60	0,57	0,56	0,54	0,52	
		Fecha	25/07/2008	15/07/2008	05/07/2008	26/06/2008	20/06/2008	13/06/2008	06/06/2008		
		Amort. final	Años	1,39	1,39	1,39	1,15	1,15	1,15	1,15	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,65	0,63	0,60	0,57	0,56	0,54	0,52	
		Fecha	25/07/2008	15/07/2008	05/07/2008	26/06/2008	20/06/2008	13/06/2008	06/06/2008		
		Amort. final	Años	1,39	1,39	1,39	1,15	1,15	1,15	1,15	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,14	2,97	2,80	2,73	2,57	2,42	
		Fecha	28/03/2011	20/01/2011	17/11/2010	16/09/2010	20/08/2010	24/06/2010	30/04/2010		
		Amort. final	Años	4,39	4,15	3,89	3,64	3,39	3,15	3,15	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,91	3,73	3,56	3,40	3,26	3,12	
		Fecha	03/01/2012	25/10/2011	21/08/2011	22/06/2011	25/04/2011	02/03/2011	10/01/2011		
		Amort. final	Años	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,26	2,14	2,03	1,92	1,87	1,77	1,67	
		Fecha	04/03/2010	19/01/2010	09/12/2009	30/10/2009	11/10/2009	05/09/2009	01/08/2009		
		Amort. final	Años	4,39	4,15	3,89	3,64	3,39	3,15	3,15	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,72	2,59	2,48	2,37	2,27	2,17	2,09	
		Fecha	17/08/2010	03/07/2010	22/05/2010	12/04/2010	07/03/2010	31/01/2010	30/12/2009		
		Amort. final	Años	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,26	2,14	2,03	1,92	1,87	1,77	1,67	
		Fecha	04/03/2010	19/01/2010	09/12/2009	30/10/2009	11/10/2009	05/09/2009	01/08/2009		
		Amort. final	Años	4,39	4,15	3,89	3,64	3,39	3,15	3,15	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,72	2,59	2,48	2,37	2,27	2,17	2,09	
		Fecha	17/08/2010	03/07/2010	22/05/2010	12/04/2010	07/03/2010	31/01/2010	30/12/2009		
		Amort. final	Años	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	

* 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%	364.230.128,27	16,86%	94,06%	940.600.000,00	8,00%
Serie A1	36,03%	148.930.128,27		72,53%	725.300.000,00	
Serie A2(G)	52,09%	215.300.000,00		21,53%	215.300.000,00	
Serie B	8,16%	33.728.078,88	8,70%	4,08%	40.800.000,00	3,92%
Serie C	3,72%	15.376.035,96	4,98%	1,86%	18.600.000,00	2,06%
Emisión de Bonos		413.334.243,11			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	4,98%	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		22.729.599,96	4,616%
Cuenta de Amortización			0,00
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.958.452,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.353.191,11	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.600.000,00	0,00	6,653%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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	6.245	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	384.395.049,06	1.000.022.775,27	
Medio	61.552,45	124.211,00	
Mínimo	6,15	850,95	
Máximo	3.973.433,73	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,26%	3,15%	
Mínimo	4,00%	2,14%	
Máximo	8,23%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	64	87	
Mínimo	01/12/2007	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,43%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	36,45%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,75%	20,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,08%	12,47%	
M. Hipotecario Bancos	2,92%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,37%	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	28,15%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	23,39%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	20,61%	18,21%
(F) - Construcción	8,35%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,19%	6,57%
(H) - Hostelería	4,88%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,04%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,34%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,62%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,63%	0,96%
(M) - Educación	0,34%	0,28%
(B) - Pesca	0,24%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,12%
(J) - Intermediación financiera	0,04%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,68%	0,53%	0,60%	0,59%
Tasa anual equivalente	7,15%	7,83%	6,16%	6,94%	6,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,21%	13,53%
Aragón	1,70%	2,14%
Asturias	2,57%	2,39%
Canarias	7,08%	9,29%
Cantabria	0,49%	0,50%
Castilla y León	4,61%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,83%	3,37%
Cataluña	21,99%	21,56%
Ceuta	0,57%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,22%	13,05%
Extremadura	1,12%	0,98%
Galicia	2,60%	2,67%
Islas Baleares	1,26%	1,25%
La Rioja	0,70%	0,78%
Madrid	16,35%	15,11%
Melilla	0,19%	0,13%
Murcia	1,72%	1,74%
Navarra	0,68%	0,57%
País Vasco	6,10%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hasta 1 Mes	400	616.025,38	125.738,09	0,00	741.763,47	34,41	29.125.240,09	29.867.003,56	73,29
De 1 a 2 Meses	92	179.302,89	42.076,04	8,28	221.387,21	10,27	5.474.323,44	5.695.710,65	13,98
De 2 a 3 Meses	36	93.794,15	14.241,46	0,00	108.035,61	5,01	1.664.847,10	1.772.882,71	4,35
De 3 a 6 Meses	20	258.805,41	15.376,86	188,31	274.370,58	12,73	1.605.010,36	1.879.380,94	4,61
De 6 a 12 Meses	12	123.955,52	7.166,16	239,80	131.361,48	6,09	305.312,03	436.673,51	1,07
De 12 a 18 Meses	5	140.466,22	7.305,87	651,51	148.423,60	6,89	59.129,64	207.553,24	0,51
De 18 a 24 Meses	10	278.322,54	33.740,72	19.262,33	331.325,59	15,37	265.954,39	597.279,98	1,47
Más de 2 Años	11	170.756,97	21.261,47	7.062,72	199.081,16	9,23	98.777,51	297.858,67	0,73
Subtotal	586	1.861.429,08	266.906,67	27.412,95	2.155.748,70	100,00	38.598.594,56	40.754.343,26	100,00
Total	586	1.861.429,08	266.906,67	27.412,95	2.155.748,70		38.598.594,56	40.754.343,26	

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

Información adicional