

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0310110004	02/12/2004 7.253	10.558,91 76.583.774,23 10,56%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8940% 21/07/2008 130,623689 Bruto 107,111425 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2008 "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	4,7740% 21/07/2008 1.206,761111 Bruto 989,544111 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	66.246,89 27.028.731,12 66,25%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0840% 21/07/2008 851,353505 Bruto 698,109874 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	66.246,89 12.321.921,54 66,25%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4640% 21/07/2008 914,987323 Bruto 750,289605 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		331.234.426,89	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	Fecha	0,40	0,39	0,37	0,37	0,36	0,35	0,34
		Amort. final	Años	Fecha	0,89	0,89	0,64	0,64	0,64	0,64	0,64
				Fecha	21/04/2009	21/04/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,40	0,39	0,37	0,37	0,36	0,35	0,34
		Amort. final	Años	Fecha	0,89	0,89	0,64	0,64	0,64	0,64	0,64
				Fecha	21/04/2009	21/04/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,65	2,49	2,43	2,28	2,13	2,08	1,95
		Amort. final	Años	Fecha	22/01/2011	24/11/2010	02/11/2010	08/09/2010	17/07/2010	30/06/2010	10/05/2010
				Fecha	3,64	3,39	3,39	3,14	2,89	2,89	2,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011
		Amort. final	Años	Fecha	3,47	3,31	3,16	3,02	2,89	2,77	2,65
				Fecha	16/11/2011	20/09/2011	29/07/2011	08/06/2011	21/04/2011	07/03/2011	24/01/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,06	1,94	1,89	1,78	1,67	1,63	1,52
		Amort. final	Años	Fecha	21/06/2010	07/05/2010	20/04/2010	09/03/2010	28/01/2010	15/01/2010	08/12/2009
				Fecha	3,64	3,39	3,39	3,14	2,89	2,89	2,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011
		Amort. final	Años	Fecha	2,66	2,54	2,43	2,33	2,23	2,13	2,05
				Fecha	27/01/2011	14/12/2010	03/11/2010	26/09/2010	21/08/2010	19/07/2010	17/06/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90
		Amort. final	Años	Fecha	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023
				Fecha	2,06	1,94	1,89	1,78	1,67	1,63	1,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21/06/2010	07/05/2010	20/04/2010	09/03/2010	28/01/2010	15/01/2010	08/12/2009
		Amort. final	Años	Fecha	3,64	3,39	3,39	3,14	2,89	2,89	2,64
				Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,66	2,54	2,43	2,33	2,23	2,13	2,05
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2011	14/12/2010	03/11/2010	26/09/2010	21/08/2010	19/07/2010	17/06/2010
				Fecha	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90
		Vida media	Años	Fecha	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023	21/04/2023
		Amort. final	Años	Fecha							
				Fecha							

* 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%	291.883.774,23	15,88%	94,06%	940.600.000,00	8,00%
Serie A1	23,12%	76.583.774,23		72,53%	725.300.000,00	
Serie A2(G)	65,00%	215.300.000,00		21,53%	215.300.000,00	
Serie B	8,16%	27.028.731,12	7,72%	4,08%	40.800.000,00	3,92%
Serie C	3,72%	12.321.921,54	4,00%	1,86%	18.600.000,00	2,06%
Emisión de Bonos		331.234.426,89			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	4,00%	13.249.377,08		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		16.302.664,69	4,762%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.272.002,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.078.403,64	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	13.249.377,08	0,00	6,784%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	5.060	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	309.331.196,57	1.000.022.775,27	
Medio	61.132,65	124.211,00	
Mínimo	4,15	850,95	
Máximo	3.774.848,48	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,44%	3,15%	
Mínimo	4,35%	2,14%	
Máximo	8,27%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	63	87	
Mínimo	02/06/2008	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,62%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	34,26%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,63%	20,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	16,04%	12,47%	
M. Hipotecario Bancos	3,05%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,40%	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	28,50%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	22,50%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	20,95%	18,21%
(F) - Construcción	8,77%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,96%	6,57%
(H) - Hostelería	4,99%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,10%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,28%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,73%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,45%	0,96%
(M) - Educación	0,35%	0,28%
(B) - Pesca	0,19%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	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	0,49%	0,50%	0,64%	0,59%	0,60%
Tasa anual equivalente	5,71%	5,87%	7,44%	6,86%	6,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,45%	13,53%
Aragón	1,62%	2,14%
Asturias	2,65%	2,39%
Canarias	7,23%	9,29%
Cantabria	0,48%	0,50%
Castilla y León	4,48%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,64%	3,37%
Cataluña	22,35%	21,56%
Ceuta	0,65%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,18%	13,05%
Extremadura	1,13%	0,98%
Galicia	2,58%	2,67%
Islas Baleares	1,26%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,18%	15,11%
Melilla	0,21%	0,13%
Murcia	1,72%	1,74%
Navarra	0,71%	0,57%
País Vasco	5,77%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
Hasta 1 Mes	249	387.698,17	66.819,92	0,00	454.518,09	18,43	14.066.216,32	14.520.734,41	63,64
De 1 a 2 Meses	70	144.930,80	25.991,33	0,00	170.922,13	6,93	3.403.183,41	3.574.105,54	15,67
De 2 a 3 Meses	37	132.781,75	20.927,21	0,00	153.708,96	6,23	1.525.483,67	1.679.192,63	7,36
De 3 a 6 Meses	25	205.121,79	14.216,33	367,85	219.705,97	8,91	705.302,82	925.008,79	4,05
De 6 a 12 Meses	11	439.472,38	25.594,02	2.786,75	467.853,15	18,97	340.216,31	808.069,46	3,54
De 12 a 18 Meses	4	177.939,23	5.034,51	239,80	183.213,54	7,43	27.160,33	210.373,87	0,92
De 18 a 24 Meses	4	184.472,80	8.231,41	651,51	193.355,72	7,84	12.972,39	206.328,11	0,90
Más de 2 Años	19	526.804,98	59.354,04	36.858,35	623.017,37	25,26	275.704,20	891.434,42	3,91
Subtotal	419	2.199.221,90	226.168,77	40.904,26	2.466.294,93	100,00	20.356.239,45	22.815.247,23	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	419	2.199.221,90	226.168,77	40.904,26	2.466.294,93		20.356.239,45	22.815.247,23	

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

Información adicional