

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

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	6.470,77 46.932.494,81 6,47%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0680% 21/10/2008 83,806537 Bruto 68,721360 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2008 "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	4,9480% 21/10/2008 1.264,488889 Bruto 1.036,880889 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	59.517,14 24.282.993,12 59,52%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2580% 21/10/2008 799,738423 Bruto 655,785507 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	59.517,14 11.070.188,04 59,52%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,6380% 21/10/2008 857,536179 Bruto 703,179667 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		297.585.675,97	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	0,29	0,28	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26
		Fecha	14/12/2008	10/12/2008	06/12/2008	05/12/2008	04/12/2008	03/12/2008	02/12/2008	
		Amort. final	Años	0,64	0,64	0,64	0,39	0,39	0,39	0,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,29	0,28	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26
		Fecha	14/12/2008	10/12/2008	06/12/2008	05/12/2008	04/12/2008	03/12/2008	02/12/2008	
		Amort. final	Años	0,64	0,64	0,64	0,39	0,39	0,39	0,39
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,39	2,23	2,18	2,04	1,99	1,86	1,82
		Fecha	18/01/2011	24/11/2010	05/11/2010	14/09/2010	28/08/2010	11/07/2010	28/06/2010	
		Amort. final	Años	3,39	3,14	3,14	2,89	2,89	2,64	2,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	2,93	2,89	2,63	2,59	2,46	2,46
		Fecha	13/11/2011	21/09/2011	03/08/2011	18/06/2011	05/05/2011	25/03/2011	15/02/2011	
		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	2,01	1,88	1,84	1,72	1,68	1,57	1,54
		Fecha	03/09/2010	19/07/2010	03/07/2010	21/05/2010	07/05/2010	28/03/2010	16/03/2010	
		Amort. final	Años	3,39	3,14	3,14	2,89	2,89	2,64	2,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,68	2,56	2,45	2,34	2,25	2,15	2,07
		Fecha	06/05/2011	23/03/2011	11/02/2011	03/01/2011	28/11/2010	26/10/2010	24/09/2010	
		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	2,01	1,88	1,84	1,72	1,68	1,57	1,54
		Fecha	03/09/2010	19/07/2010	03/07/2010	21/05/2010	07/05/2010	28/03/2010	16/03/2010	
		Amort. final	Años	3,39	3,14	3,14	2,89	2,89	2,64	2,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,68	2,56	2,45	2,34	2,25	2,15	2,07
		Fecha	06/05/2011	23/03/2011	11/02/2011	03/01/2011	28/11/2010	26/10/2010	24/09/2010	
		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%	262.232.494,81	15,88%	94,06%	8,00%
Serie A1	15,77%	46.932.494,81		72,53%	
Serie A2(G)	72,35%	215.300.000,00		21,53%	
Serie B	8,16%	24.282.993,12	7,72%	4,08%	3,92%
Serie C	3,72%	11.070.188,04	4,00%	1,86%	2,06%
Emisión de Bonos		297.585.675,97		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	4,00%	11.903.427,04		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		12.633.781,70	4,939%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.068.797,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.020.301,16	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	11.903.427,04	0,00	6,958%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Información adicional

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	4.539	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	280.271.915,77	1.000.022.775,27	
Medio	61.747,50	124.211,00	
Mínimo	3,13	850,95	
Máximo	3.674.482,16	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,65%	3,15%	
Mínimo	4,44%	2,14%	
Máximo	8,46%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	63	87	
Mínimo	01/09/2008	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,39%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	33,21%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,16%	20,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	16,73%	12,47%	
M. Hipotecario Bancos	3,07%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,43%	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	28,86%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	21,89%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	21,38%	18,21%
(F) - Construcción	8,88%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,92%	6,57%
(H) - Hostelería	5,08%	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	1,52%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,36%	0,96%
(M) - Educación	0,36%	0,28%
(B) - Pesca	0,15%	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	0,04%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,42%	0,47%	0,60%	0,59%
Tasa anual equivalente	1,87%	4,90%	5,50%	7,02%	6,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,64%	13,53%
Aragón	1,61%	2,14%
Asturias	2,68%	2,39%
Canarias	7,29%	9,29%
Cantabria	0,47%	0,50%
Castilla y León	4,36%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,54%	3,37%
Cataluña	22,57%	21,56%
Ceuta	0,69%	0,32%
Comunidad Valenciana	12,91%	13,05%
Extremadura	1,14%	0,98%
Galicia	2,58%	2,67%
Islas Baleares	1,23%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,23%	15,11%
Melilla	0,22%	0,13%
Murcia	1,74%	1,74%
Navarra	0,71%	0,57%
País Vasco	5,71%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	329	457.046,38	102.973,35	0,00	560.019,73	19,45	19.450.979,31	20.010.999,04	75,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	193.507,09	27.248,96	0,00	220.756,05	7,67	2.641.401,07	2.862.157,12	10,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	75.102,97	5.390,47	0,00	80.493,44	2,80	345.307,71	425.801,15	1,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	169.258,45	12.400,09	1.088,17	182.746,71	6,35	547.476,80	730.223,51	2,76
De > 6 a < 12 Meses	14	212.959,06	14.918,01	2.103,98	229.981,05	7,99	235.050,02	465.031,07	1,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	653.081,68	23.074,02	28.672,02	704.827,72	24,48	78.334,75	783.162,47	2,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	78.796,68	5.229,18	1.014,93	85.040,79	2,95	27.644,19	112.684,98	0,43
De ≥ 2 Años	21	712.461,12	68.437,17	34.379,20	815.277,49	28,32	251.232,89	1.066.510,38	4,03
Subtotal	474	2.552.213,43	259.671,25	67.258,30	2.879.142,98	100,00	23.577.426,74	26.456.569,72	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	474	2.552.213,43	259.671,25	67.258,30	2.879.142,98		23.577.426,74	26.456.569,72	

Información adicional