

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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 Fitch / Moody's / S&P	
		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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,21	2,06	2,01	1,88	1,83	1,71	1,67
		Amort. final	Años	05/01/2011	12/11/2010	25/10/2010	05/09/2010	21/08/2010	05/07/2010	22/06/2010
			Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,81	2,68	2,56	2,45	2,35	2,25
		Amort. final	Años	30/09/2011	12/08/2011	27/06/2011	14/05/2011	04/04/2011	24/02/2011	19/01/2011
			Fecha	21/01/2019	21/10/2018	21/07/2018	21/04/2018	21/01/2018	21/10/2017	21/07/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,94	1,89	1,77	1,73	1,62	1,58
		Amort. final	Años	15/11/2010	28/09/2010	12/09/2010	28/07/2010	15/07/2010	02/06/2010	22/05/2010
			Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,81	2,68	2,57	2,46	2,36	2,26	2,17
		Amort. final	Años	12/08/2011	27/06/2011	15/05/2011	06/04/2011	27/02/2011	23/01/2011	21/12/2010
			Fecha	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,94	1,89	1,77	1,73	1,62	1,58
		Amort. final	Años	15/11/2010	28/09/2010	12/09/2010	28/07/2010	15/07/2010	02/06/2010	22/05/2010
			Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,81	2,68	2,57	2,46	2,36	2,26	2,17
		Amort. final	Años	12/08/2011	27/06/2011	15/05/2011	06/04/2011	27/02/2011	23/01/2011	21/12/2010
			Fecha	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023

* 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%	940.600.000,00	8,00%
Serie A1	15,77%	46.932.494,81		72,53%	725.300.000,00	
Serie A2(G)	72,35%	215.300.000,00		21,53%	215.300.000,00	
Serie B	8,16%	24.282.993,12	7,72%	4,08%	40.800.000,00	3,92%
Serie C	3,72%	11.070.188,04	4,00%	1,86%	18.600.000,00	2,06%
Emisión de Bonos		297.585.675,97			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	4,00%	11.903.427,04		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		22.787.977,86	4,939%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.775.931,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.020.617,82	
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: 30/09/2008
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		4.444	8.051	
Principal				
Pendiente vencimiento		270.631.662,65	1.000.022.775,27	
Medio		60.898,21	124.211,00	
Mínimo		2,79	850,95	
Máximo		3.640.901,35	6.138.310,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,71%	3,15%	
Mínimo		4,44%	2,14%	
Máximo		8,48%	7,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		63	87	
Mínimo		01/01/1900	26/09/2007	
Máximo		01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,28%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		32,87%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,35%	20,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		17,04%	12,47%	
M. Hipotecario Bancos		3,01%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,45%	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	29,03%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	21,44%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	21,57%	18,21%
(F) - Construcción	8,92%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,90%	6,57%
(H) - Hostelería	5,12%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,14%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,27%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,53%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,33%	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	0,27%	0,21%	0,45%	0,61%	0,58%
Tasa anual equivalente	3,23%	2,49%	5,24%	7,05%	6,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,74%	13,53%
Aragón	1,61%	2,14%
Asturias	2,70%	2,39%
Canarias	7,33%	9,29%
Cantabria	0,48%	0,50%
Castilla y León	4,23%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,52%	3,37%
Cataluña	22,45%	21,56%
Ceuta	0,71%	0,32%
Comunidad Valenciana	12,85%	13,05%
Extremadura	1,14%	0,98%
Galicia	2,55%	2,67%
Islas Baleares	1,22%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,43%	15,11%
Melilla	0,23%	0,13%
Murcia	1,73%	1,74%
Navarra	0,72%	0,57%
País Vasco	5,67%	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	289	504.232,90	103.620,59	0,00	607.853,49	20,33	17.233.612,46	17.841.465,95	72,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	158.719,98	27.307,64	0,00	186.027,62	6,22	2.156.562,99	2.342.590,61	9,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	85.532,46	4.750,90	0,00	90.283,36	3,02	788.203,28	878.486,64	3,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	147.715,18	15.966,93	699,50	164.381,61	5,50	659.466,65	823.848,26	3,37
De > 6 a < 12 Meses	16	293.392,38	11.425,26	3.386,78	308.204,42	10,31	175.902,72	484.107,14	1,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	659.180,12	32.067,60	28.812,15	720.059,87	24,08	180.160,64	900.220,51	3,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	82.922,71	5.356,31	1.014,93	89.293,95	2,99	23.518,16	112.812,11	0,46
De ≥ 2 Años	21	719.760,45	69.802,44	34.379,20	823.942,09	27,56	243.933,56	1.067.875,65	4,37
Subtotal	430	2.651.456,18	270.297,67	68.292,56	2.990.046,41	100,00	21.461.360,46	24.451.406,87	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	430	2.651.456,18	270.297,67	68.292,56	2.990.046,41		21.461.360,46	24.451.406,87	

Información adicional