

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

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 márgen 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	3.115,14 22.594.110,42 3,12%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1550% 21/01/2009 41,038508 Bruto 33,651577 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2009 "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	5,0350% 21/01/2009 1,286,722222 Bruto 1,055,112222 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	53.993,22 22.029.233,76 53,99%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3450% 21/01/2009 737,517389 Bruto 604,764259 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	53.993,22 10.042.738,92 53,99%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,7250% 21/01/2009 789,950805 Bruto 647,759660 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		269.966.083,10	1.000.000.000,00						

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

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	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
		Amort. final	Años	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	Fecha	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
		Amort. final	Años	Fecha	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
		Amort. final	Años	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	Fecha	2,18	2,03	1,99	1,85	1,81	1,68	1,64
		Amort. final	Años	Fecha	05/01/2011	12/11/2010	25/10/2010	05/09/2010	21/08/2010	05/07/2010	22/06/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,22	2,97	2,97	2,72	2,72	2,47	2,47
		Amort. final	Años	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,92	2,78	2,66	2,54	2,42	2,32	2,22
		Amort. final	Años	Fecha	30/08/2011	12/08/2011	27/06/2011	14/05/2011	04/04/2011	24/02/2011	19/01/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,23	9,98	9,73	9,48	9,23	8,98	8,73
		Amort. final	Años	Fecha	21/01/2019	21/10/2018	21/07/2018	21/04/2018	21/01/2018	21/10/2017	21/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,04	1,91	1,87	1,74	1,71	1,59	1,56
		Amort. final	Años	Fecha	15/11/2010	28/09/2010	12/09/2010	28/07/2010	15/07/2010	02/06/2010	22/05/2010
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,22	2,97	2,97	2,72	2,72	2,47	2,47
		Amort. final	Años	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,78	2,66	2,54	2,43	2,33	2,23	2,14
		Amort. final	Años	Fecha	12/08/2011	27/06/2011	15/05/2011	06/04/2011	27/02/2011	23/01/2011	21/12/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73
		Amort. final	Años	Fecha	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023	21/07/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,04	1,91	1,87	1,74	1,71	1,59	1,56
		Amort. final	Años	Fecha	15/11/2010	28/09/2010	12/09/2010	28/07/2010	15/07/2010	02/06/2010	22/05/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,22	2,97	2,97	2,72	2,72	2,47	2,47	
	Amort. final	Años	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	
Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,78	2,66	2,54	2,43	2,33	2,23	2,14	
	Amort. final	Años	Fecha	12/08/2011	27/06/2011	15/05/2011	06/04/2011	27/02/2011	23/01/2011	21/12/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	
	Amort. final	Años	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%	237.894.110,42	15,85%	94,06%	8,00%
Serie A1	8,37%	22.594.110,42		72,53%	
Serie A2(G)	79,75%	215.300.000,00		21,53%	
Serie B	8,16%	22.029.233,76	7,69%	4,08%	3,92%
Serie C	3,72%	10.042.738,92	3,97%	1,86%	2,06%
Emisión de Bonos		269.966.083,10			
Crédito Subordinado (Disponble)	3,97%	10.715.612,59		2,06%	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		215.300.000,00			

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.639.875,35	5,027%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.180.506,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	976.249,02		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	10.715.612,59	83.030,73	7,045%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.327	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	261.469.334,97	1.000.022.775,27	
Medio	60.427,39	124.211,00	
Mínimo	2,45	850,95	
Máximo	3.607.167,72	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,79%	3,15%	
Mínimo	4,44%	2,14%	
Máximo	8,48%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	63	87	
Mínimo	01/11/2008	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,30%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	32,53%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,52%	20,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	17,20%	12,47%	
M. Hipotecario Bancos	3,00%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,44%	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	29,07%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	21,20%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	21,90%	18,21%
(F) - Construcción	8,95%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,87%	6,57%
(H) - Hostelería	5,11%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,07%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,24%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,54%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,30%	0,96%
(M) - Educación	0,37%	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	0,05%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,29%	0,42%	0,55%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,00%	3,42%	4,91%	6,36%	6,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,83%	13,53%
Aragón	1,61%	2,14%
Asturias	2,71%	2,39%
Canarias	7,36%	9,29%
Cantabria	0,48%	0,50%
Castilla y León	4,12%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,47%	3,37%
Cataluña	22,40%	21,56%
Ceuta	0,73%	0,32%
Comunidad Valenciana	12,84%	13,05%
Extremadura	1,14%	0,98%
Galicia	2,56%	2,67%
Islas Baleares	1,22%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,55%	15,11%
Melilla	0,23%	0,13%
Murcia	1,74%	1,74%
Navarra	0,70%	0,57%
Pais Vasco	5,62%	5,91%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	348	590.033,01	116.734,43	0,00	706.767,44	22,11	20.775.948,80	21.482.716,24	68,14	
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	219.038,57	41.256,20	0,00	260.294,77	8,14	5.045.725,68	5.306.020,45	16,83	
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	127.245,82	12.618,26	0,00	139.864,08	4,37	1.249.524,75	1.389.388,83	4,41	
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	173.251,96	19.898,96	858,39	194.009,31	6,07	680.595,62	874.604,93	2,77	
De > 6 a < 12 Meses	16	228.832,69	9.708,83	3.462,64	242.004,16	7,57	149.123,53	391.127,69	1,24	
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	666.240,30	33.111,27	28.812,15	728.163,72	22,77	173.100,46	901.264,18	2,86	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	87.067,65	5.464,53	1.028,27	93.560,45	2,93	19.373,22	112.933,67	0,36	
De ≥ 2 Años	21	727.097,31	71.131,01	34.379,20	832.607,52	26,04	236.596,70	1.069.204,22	3,39	
Subtotal	493	2.818.807,31	309.923,49	68.540,65	3.197.271,45	100,00	28.329.988,76	31.527.260,21	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	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	493	2.818.807,31	309.923,49	68.540,65	3.197.271,45		28.329.988,76	31.527.260,21		