

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901
Sociedad Gestora
Europa 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

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	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)									
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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	2,29	0,29	0,29	0,28	0,28	0,27	0,27	0,26
	Amort. final	Fecha	17/03/2009	15/03/2009	13/03/2009	11/03/2009	09/03/2009	07/03/2009	05/03/2009
Serie A2(G)	Con	2,32	2,18	2,03	1,99	1,85	1,81	1,69	1,69
	Amort. final	Fecha	27/03/2011	02/02/2011	11/12/2010	25/11/2010	07/10/2010	22/09/2010	07/08/2010
			3,39	3,14	2,89	2,89	2,64	2,39	2,39
			21/04/2009	21/04/2009	21/04/2009	21/04/2009	21/04/2009	21/04/2009	21/04/2009
Serie B	Con	2,14	2,01	1,88	1,84	1,71	1,68	1,56	1,56
	Amort. final	Fecha	19/01/2011	02/12/2010	15/10/2010	01/10/2010	17/08/2010	04/08/2010	23/06/2010
Serie C	Con	2,84	2,71	2,60	2,49	2,38	2,29	2,19	2,19
	Amort. final	Fecha	02/10/2011	17/08/2011	05/07/2011	26/05/2011	18/04/2011	14/03/2011	09/02/2011
			14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90	14,90
			21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023

* 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	% MC	A la emisión	% 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		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponble)	3,97%	10.715.612,59		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	12.076.361,24	5,027%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.058.891,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	965.632,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	10.715.612,59	83.030,73	7,045%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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		4.222	8.051
Principal			
Pendiente vencimiento		253.328.425,44	1.000.022.775,27
Medio		60.002,00	124.211,00
Mínimo		0,00	850,95
Máximo		3.573.546,65	6.138.310,69
Interés nominal			
Medio ponderado		5,84%	3,15%
Mínimo		4,60%	2,14%
Máximo		8,74%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		63	87
Mínimo		02/12/2008	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		32,14%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,62%	20,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		17,41%	12,47%
M. Hipotecario Bancos		3,00%	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		29,17%	26,33%
(D) - Industria manufacturera		20,91%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		22,08%	18,21%
(F) - Construcción		9,01%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		5,84%	6,57%
(H) - Hostelería		5,07%	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		2,23%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,56%	1,36%
(C) - Industrias extractivas		0,27%	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	0,27%	0,35%	0,38%	0,52%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,16%	4,09%	4,50%	6,03%	6,64%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		14,91%	13,53%
Aragón		1,60%	2,14%
Asturias		2,71%	2,39%
Canarias		7,32%	9,29%
Cantabria		0,47%	0,50%
Castilla y León		4,11%	4,70%
Castilla-La Mancha		2,44%	3,37%
Cataluña		22,43%	21,56%
Ceuta		0,74%	0,32%
Comunidad Valenciana		12,78%	13,05%
Extremadura		1,10%	0,98%
Galicia		2,54%	2,67%
Islas Baleares		1,20%	1,25%
La Rioja		0,68%	0,78%
Madrid		16,64%	15,11%
Melilla		0,24%	0,13%
Murcia		1,73%	1,74%
Navarra		0,71%	0,57%
País Vasco		5,65%	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	305	528.296,47	102.454,63	0,00	630.751,10	19,37	18.073.914,39	18.704.665,49	64,39	
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	273.096,33	46.626,29	110,62	319.833,24	9,82	5.254.663,86	5.574.497,10	19,19	
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	30.609,21	3.251,25	23,03	33.883,49	1,04	184.341,01	218.224,50	0,75	
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	228.221,34	23.999,70	2.905,81	255.126,85	7,83	1.357.254,63	1.612.381,48	5,55	
De > 6 a < 12 Meses	24	348.141,86	25.614,21	4.662,43	378.438,50	11,62	540.771,30	919.209,80	3,16	
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	534.809,59	32.110,28	6.346,67	573.266,54	17,60	170.184,48	743.451,02	2,56	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	194.966,98	5.534,86	22.705,28	223.207,12	6,85	10.132,58	233.339,70	0,80	
De ≥ 2 Años	23	733.253,25	73.573,56	35.167,67	841.994,48	25,86	203.036,25	1.045.030,73	3,60	
Subtotal	462	2.871.395,03	313.164,78	71.941,51	3.256.501,32	100,00	25.794.298,50	29.050.799,82	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	462	2.871.395,03	313.164,78	71.941,51	3.256.501,32		25.794.298,50	29.050.799,82		