

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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 A 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	BB 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

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

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
	Amort. final Años	21/01/2009	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	1,99	1,86	1,82	1,69	1,66	1,53	1,51
	Amort. final Años	28/12/2010	08/11/2010	25/10/2010	08/09/2010	27/08/2010	13/07/2010	03/07/2010	03/07/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,86	1,73	1,70	1,58	1,55	1,44	1,41
	Amort. final Años	09/11/2010	24/09/2010	11/09/2010	30/07/2010	19/07/2010	08/06/2010	29/05/2010	29/05/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,86	1,73	1,70	1,58	1,55	1,44	1,41
	Amort. final Años	09/11/2010	24/09/2010	11/09/2010	30/07/2010	19/07/2010	08/06/2010	29/05/2010	29/05/2010

* 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 (Disponible)	3,97%	10.715.612,59		2,06%	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		215.300.000,00		215.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.111.996,82	5,027%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.701.487,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	888.099,08		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	10.715.612,59	83.030,73	7,045%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		4.116	8.051
Principal			
Pendiente vencimiento		243.722.714,92	1.000.022.775,27
Medio		59.213,49	124.211,00
Mínimo		1,76	850,95
Máximo		3.539.766,78	6.138.310,69
Interés nominal			
Medio ponderado		5,75%	3,15%
Mínimo		4,50%	2,14%
Máximo		8,74%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		63	87
Mínimo		02/01/2009	26/09/2007
Máximo		01/04/2024	01/04/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,53%	26,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		31,53%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,98%	20,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		17,50%	12,47%
M. Hipotecario Bancos		3,03%	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		29,32%	26,33%
(D) - Industria manufacturera		20,62%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		22,13%	18,21%
(F) - Construcción		9,07%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		5,79%	6,57%
(H) - Hostelería		5,14%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,15%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		2,23%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,59%	1,36%
(C) - Industrias extractivas		0,23%	0,96%
(M) - Educación		0,35%	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	0,71%	0,50%	0,36%	0,51%	0,57%
Tasa anual equivalente	8,16%	5,87%	4,22%	5,95%	6,68%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		14,99%	13,53%
Aragón		1,61%	2,14%
Asturias		2,74%	2,39%
Canarias		7,40%	9,29%
Cantabria		0,47%	0,50%
Castilla y León		4,04%	4,70%
Castilla-La Mancha		2,43%	3,37%
Cataluña		22,25%	21,56%
Ceuta		0,77%	0,32%
Comunidad Valenciana		12,77%	13,05%
Extremadura		1,11%	0,98%
Galicia		2,55%	2,67%
Islas Baleares		1,20%	1,25%
La Rioja		0,69%	0,78%
Madrid		16,61%	15,11%
Melilla		0,24%	0,13%
Murcia		1,69%	1,74%
Navarra		0,72%	0,57%
País Vasco		5,73%	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	345	644.372,43	113.767,99	0,00	758.140,42	21,81	21.993.636,22	22.751.776,64	73,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	211.249,20	32.269,05	0,00	243.518,25	7,00	2.717.217,28	2.960.735,53	9,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	121.547,26	13.310,40	1.110,62	135.968,28	3,91	653.685,95	789.654,23	2,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	197.161,27	18.495,13	2.847,64	218.504,04	6,29	947.131,23	1.165.635,27	3,78
De > 6 a < 12 Meses	27	332.143,27	30.996,89	3.129,18	366.269,34	10,54	656.702,30	1.022.971,64	3,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	540.649,09	26.280,91	5.915,16	572.845,16	16,54	129.224,75	704.069,91	2,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	289.553,61	13.431,69	25.587,71	328.573,01	9,45	66.520,21	395.093,22	1,28
De ≥ 24 Meses	23	740.826,53	74.623,81	35.197,72	850.648,06	24,47	195.462,97	1.046.111,03	3,39
Subtotal	493	3.077.502,66	325.175,87	73.788,03	3.476.466,56	100,00	27.359.580,91	30.836.047,47	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	493	3.077.502,66	325.175,87	73.788,03	3.476.466,56		27.359.580,91	30.836.047,47	