

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

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

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A1 ES0310110004	02/12/2004 7.253	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct		21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0310110012	02/12/2004 2.153	98.374,35 211.799.975,55 98,37%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2.4000% 21/04/2009 590,248500 Bruto 484,003770 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	2.7100% 21/04/2009 365,804066 Bruto 299,959334 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	3.0900% 21/04/2009 417,097625 Bruto 342,020052 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		243.871.948,23	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	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	14,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,03	1,89	1,85	1,72	1,68	1,55
		Amort. final	Fecha	12/02/2011	22/12/2010	08/12/2010	19/10/2010	07/10/2010	21/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,72	2,72	2,47	2,47	2,22
		Amort. final	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,18	3,06	2,95	2,84	2,74	2,64
		Amort. final	Fecha	06/04/2012	22/02/2012	11/01/2012	03/12/2011	27/10/2011	22/09/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73
		Amort. final	Fecha	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,77	1,64	1,61	1,50	1,47	1,36
		Amort. final	Fecha	06/11/2010	23/09/2010	11/09/2010	31/07/2010	20/07/2010	10/06/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,72	2,72	2,47	2,47	2,22
		Amort. final	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,39	2,29	2,19	2,10	2,02
		Amort. final	Fecha	31/07/2011	21/06/2011	15/05/2011	10/04/2011	08/03/2011	05/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73
		Amort. final	Fecha	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,77	1,64	1,61	1,50	1,47	1,36
		Amort. final	Fecha	06/11/2010	23/09/2010	11/09/2010	31/07/2010	20/07/2010	10/06/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,72	2,72	2,47	2,47	2,22
		Amort. final	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,39	2,29	2,19	2,10	2,02
		Amort. final	Fecha	31/07/2011	21/06/2011	15/05/2011	10/04/2011	08/03/2011	05/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73
		Amort. final	Fecha	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			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	86,85%	211.799.975,55	17,58%	94,06%	940.600.000,00	8,00%
Serie A1	0,00%	0,00		72,53%	725.300.000,00	
Serie A2(G)	86,85%	211.799.975,55		21,53%	215.300.000,00	
Serie B	9,03%	22.029.233,76	8,55%	4,08%	40.800.000,00	3,92%
Serie C	4,12%	10.042.738,92	4,43%	1,86%	18.600.000,00	2,06%
Emisión de Bonos		243.871.948,23			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	4,43%	10.798.643,32		2,06%	20.600.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		211.799.975,55			215.300.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.957	8.051
Principal			
Pendiente vencimiento		235.523.032,34	1.000.022.775,27
Medio		59.520,60	124.211,00
Mínimo		1,41	850,95
Máximo		3.505.827,36	6.138.310,69
Interés nominal			
Medio ponderado		5,38%	3,15%
Mínimo		3,31%	2,14%
Máximo		8,74%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		63	87
Mínimo		01/02/2009	26/09/2007
Máximo		01/04/2024	01/04/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,60%	26,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		31,00%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		23,23%	20,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		17,69%	12,47%
M. Hipotecario Bancos		3,04%	2,84%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,45%	1,34%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.370.105,54	2,342%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.878.825,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		851.051,89	
Pasivo		Disponible	Saldo
Crédito Subordinado		10.798.643,32	0,00
Préstamo Gastos Iniciales			0,00

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		29,35%	26,33%
(D) - Industria manufacturera		20,41%	26,13%
(K) - Actividades sanitarias y de alquiler; servicios empresariales		22,46%	18,21%
(F) - Construcción		9,13%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		5,74%	6,57%
(H) - Hostelería		5,06%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,09%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		2,21%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,61%	1,36%
(C) - Industrias extractivas		0,21%	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		0,05%	0,06%

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,46%	0,39%	0,46%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,32%	5,41%	4,54%	5,40%	6,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,08%	13,53%
Aragón	1,60%	2,14%
Asturias	2,76%	2,39%
Canarias	7,42%	9,29%
Cantabria	0,47%	0,50%
Castilla y León	3,83%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,36%	3,37%
Cataluña	22,33%	21,56%
Ceuta	0,78%	0,32%
Comunidad Valenciana	12,74%	13,05%
Extremadura	1,06%	0,98%
Galicia	2,54%	2,67%
Islas Baleares	1,19%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,76%	15,11%
Melilla	0,25%	0,13%
Murcia	1,70%	1,74%
Navarra	0,70%	0,57%
País Vasco	5,74%	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	332	540.570,07	111.463,87	23.03	652.056,97	17,89	21.703.975,48	22.356.032,45	70,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	356.366,99	50.892,84	0,00	407.259,83	11,17	4.218.489,55	4.625.749,38	14,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	65.882,99	1.476,89	280,92	67.640,80	1,86	101.141,93	168.782,73	0,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	303.539,61	23.986,90	4.416,56	331.943,07	9,11	989.664,02	1.321.607,09	4,18
De > 6 a < 12 Meses	27	364.817,35	31.843,58	5.209,44	401.870,37	11,02	561.753,27	963.623,64	3,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	549.283,68	30.991,78	7.088,37	587.363,83	16,11	173.843,32	761.207,15	2,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	297.838,97	14.029,03	25.710,81	337.578,81	9,26	64.351,26	401.930,07	1,27
De ≥ 2 Años	23	748.443,48	75.623,34	35.316,72	859.383,54	23,58	187.846,02	1.047.229,56	3,31
Subtotal	510	3.226.743,14	340.308,23	78.045,85	3.645.097,22	100,00	28.001.064,85	31.646.162,07	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	510	3.226.743,14	340.308,23	78.045,85	3.645.097,22		28.001.064,85	31.646.162,07	