

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
V84170901
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

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	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	88.568,23 190.687.399,19 88,57%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3950% 21/07/2009 312,313721 Bruto 256,097251 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	43.279,03 17.657.844,24 43,28%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7050% 21/07/2009 186,526608 Bruto 152,951819 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	43.279,03 8.049.899,58 43,28%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0850% 21/07/2009 228,098521 Bruto 187,040787 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		216.395.143,01	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 A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,27	1,25	1,15	1,13	1,10	1,01	0,99
		Amort. final	Años	2,31	2,31	2,06	2,06	2,06	1,81	1,81
			Fecha	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011
			Fecha	21/10/2014	21/07/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/07/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,66	1,58	1,51	1,45	1,39	1,34	1,28
		Amort. final	Años	5,31	5,06	4,81	4,56	4,56	4,31	4,06
			Fecha	21/10/2014	21/07/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/07/2013
			Fecha	21/10/2011	09/01/2011	23/11/2010	15/11/2010	07/11/2010	24/09/2010	17/09/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,31	2,31	2,06	2,06	2,06	1,81	1,81
			Fecha	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011
			Fecha	21/10/2014	21/07/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/07/2013
			Fecha	21/10/2011	09/01/2011	23/11/2010	15/11/2010	07/11/2010	24/09/2010	17/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,39	2,29	2,20	2,11	2,03	1,95
		Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
			Fecha	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024
			Fecha	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,56	1,53	1,40	1,38	1,36	1,24	1,22
		Amort. final	Años	2,31	2,31	2,06	2,06	2,06	1,81	1,81
			Fecha	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011
			Fecha	21/10/2014	21/07/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/07/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,39	2,29	2,20	2,11	2,03	1,95
		Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
			Fecha	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024
			Fecha	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024	21/04/2024

*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%	190.687.399,19	16,87%	94,06%	940.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		72,53%	725.300.000,00
Serie A2(G)	88,12%	190.687.399,19		21,53%	215.300.000,00
Serie B	8,16%	17.657.844,24	8,71%	4,08%	40.800.000,00
Serie C	3,72%	8.049.899,58	4,99%	1,86%	18.600.000,00
Emisión de Bonos		216.395.143,01			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	4,99%	10.798.643,32		2,06%	20.600.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		190.687.399,19			215.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.478.046,67	1,323%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.217.670,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	450.916,62		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	10.798.643,32	0,00	3,405%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.455	8.051
Principal			
Pendiente vencimiento		193.970.662,05	1.000.022.775,27
Medio		79.010,45	124.211,00
Mínimo		105,05	850,95
Máximo		3.319.968,01	6.138.310,69
Interés nominal			
Medio ponderado		3,60%	3,15%
Mínimo		1,52%	2,14%
Máximo		8,19%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		62	87
Mínimo		01/07/2009	26/09/2007
Máximo		01/04/2024	01/04/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		22,85%	26,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		29,82%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,18%	20,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		18,60%	12,47%
M. Hipotecario Bancos		3,12%	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		29,37%	26,33%
(D) - Industria manufacturera		19,58%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		23,32%	18,21%
(F) - Construcción		9,22%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		5,31%	6,57%
(H) - Hostelería		5,28%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,19%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		2,24%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,74%	1,36%
(C) - Industrias extractivas		0,13%	0,96%
(M) - Educación		0,24%	0,28%
(B) - Pesca		0,14%	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: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
V84170901

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	1,04%	0,77%	0,58%	0,60%
Tasa anual equivalente	3,89%	11,82%	8,90%	6,75%	6,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,63%	13,53%
Aragón	1,66%	2,14%
Asturias	2,91%	2,39%
Canarias	7,41%	9,29%
Cantabria	0,48%	0,50%
Castilla y León	3,70%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,33%	3,37%
Cataluña	22,09%	21,56%
Ceuta	0,89%	0,32%
Comunidad Valenciana	11,94%	13,05%
Extremadura	1,13%	0,98%
Galicia	2,37%	2,67%
Islas Baleares	1,20%	1,25%
La Rioja	0,66%	0,78%
Madrid	16,95%	15,11%
Melilla	0,28%	0,13%
Murcia	1,53%	1,74%
Navarra	0,72%	0,57%
País Vasco	6,13%	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	199	325.168,31	53.906,31	3.229,31	382.303,93	9,66	13.728.324,80	14.110.628,73	53,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	243.618,00	29.663,39	0,00	273.281,39	6,91	4.598.596,02	4.871.877,41	18,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	55.645,68	5.511,09	0,00	61.156,77	1,55	578.529,42	639.686,19	2,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	258.904,82	47.747,90	5.072,55	311.725,27	7,88	2.625.938,75	2.937.664,02	11,05
De > 6 a < 12 Meses	28	546.328,42	38.662,68	8.536,67	593.527,77	15,00	280.939,05	874.466,82	3,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	451.356,71	42.229,02	10.074,06	503.659,79	12,73	489.734,52	993.394,31	3,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	562.714,88	31.522,59	10.002,06	604.239,53	15,27	109.371,73	713.611,26	2,68
De ≥ 2 Años	29	1.068.348,27	93.299,33	65.198,05	1.226.845,65	31,01	213.489,39	1.440.335,04	5,42
Subtotal	373	3.512.085,09	342.542,31	102.112,70	3.956.740,10	100,00	22.624.923,68	26.581.663,78	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	373	3.512.085,09	342.542,31	102.112,70	3.956.740,10		22.624.923,68	26.581.663,78	