

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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	61.362,83 132.114.172,99 61,36%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6650% 21/04/2010 102,015705 Bruto 82,632721 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	0,9750% 21/04/2010 105,492636 Bruto 85,449035 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A+ A1 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	1,3550% 21/04/2010 146,607714 Bruto 118,752248 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BB Ba1 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Total		157.821.916,81	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	0,99	0,99	0,98	0,97	0,96	0,78	0,78
		Fecha		26/02/2011	22/02/2011	19/02/2011	16/02/2011	12/02/2011	11/12/2010	08/12/2010
		Amort. final	Años	1,14	1,14	1,14	1,14	1,14	0,90	0,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,57	4,32	4,08	3,86	3,65	3,46
		Fecha		01/01/2015	23/09/2014	22/06/2014	27/03/2014	05/01/2014	22/10/2013	12/06/2013
		Amort. final	Años	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,73	0,72	0,72	0,71	0,70	0,58	0,58
		Fecha		20/11/2010	18/11/2010	16/11/2010	13/11/2010	11/11/2010	28/09/2010	27/09/2010
		Amort. final	Años	1,14	1,14	1,14	1,14	1,14	0,90	0,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,26	3,07	2,90	2,73	2,58	2,43	2,30
		Fecha		02/06/2013	25/03/2013	19/01/2013	20/11/2012	25/09/2012	04/08/2012	16/06/2012
		Amort. final	Años	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,73	0,72	0,72	0,71	0,70	0,58	0,58
		Fecha		20/11/2010	18/11/2010	16/11/2010	13/11/2010	11/11/2010	28/09/2010	27/09/2010
		Amort. final	Años	1,14	1,14	1,14	1,14	1,14	0,90	0,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,26	3,07	2,90	2,73	2,58	2,43	2,30
		Fecha		02/06/2013	25/03/2013	19/01/2013	20/11/2012	25/09/2012	04/08/2012	16/06/2012
		Amort. final	Años	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41

* 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	83,71%	132.114.172,99	23,13%	94,06%	8,00%
Serie A1	0,00%	0,00	72,53%	725.300.000,00	
Serie A2(G)	83,71%	132.114.172,99	21,53%	215.300.000,00	
Serie B	11,19%	17.657.844,24	11,94%	4,08%	3,92%
Serie C	5,10%	8.049.899,58	6,84%	1,86%	2,06%
Emisión de Bonos		157.821.916,81		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	6,84%	10.798.643,32	2,06%	20.600.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		132.114.172,99		215.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.505.828,81	0,583%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.537.398,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	267.858,25		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P	10.798.643,32	0,00	2,675%
Crédito Subordinado C/P		753.435,80	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.160	8.051
Principal			
Pendiente vencimiento		146.724.156,54	1.000.022.775,27
Medio		67.927,85	124.211,00
Mínimo		73,99	850,95
Máximo		3.016.987,67	6.138.310,69
Interés nominal			
Medio ponderado		2,49%	3,15%
Mínimo		0,97%	2,14%
Máximo		6,00%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		59	87
Mínimo		04/03/2010	26/09/2007
Máximo		01/04/2024	01/04/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,42%	26,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		28,89%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		23,45%	20,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		20,04%	12,48%
M. Hipotecario Bancos		2,77%	2,84%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,43%	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		30,21%	26,33%
(D) - Industria manufacturera		18,40%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		25,22%	18,21%
(F) - Construcción		8,46%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		5,41%	6,57%
(H) - Hostelería		5,43%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,11%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		2,21%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,88%	1,36%
(C) - Industrias extractivas		0,12%	0,96%
(M) - Educación		0,25%	0,28%
(B) - Pesca		0,09%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,08%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,06%	0,12%
(J) - Intermediación financiera		0,06%	0,06%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,44%	0,59%	0,62%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,29%	5,14%	6,81%	7,16%	6,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,04%	13,53%
Aragón	1,63%	2,14%
Asturias	2,86%	2,39%
Canarias	6,95%	9,29%
Cantabria	0,34%	0,50%
Castilla y León	3,25%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,33%	3,37%
Cataluña	23,39%	21,56%
Ceuta	1,05%	0,32%
Comunidad Valenciana	11,90%	13,05%
Extremadura	1,21%	0,98%
Galicia	2,42%	2,67%
Islas Baleares	0,79%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,64%	15,11%
Melilla	0,32%	0,13%
Murcia	1,61%	1,74%
Navarra	0,85%	0,57%
País Vasco	5,72%	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	168	265.358,05	26.252,62	5.664,17	297.274,84	6,38	9.881.593,50	10.178.868,34	47,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	76.678,16	5.327,05	496,44	82.501,65	1,77	1.188.628,02	1.271.129,67	5,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	38.359,14	2.806,03	166,12	41.331,29	0,89	688.943,08	730.274,37	3,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	273.720,15	15.569,72	2.792,40	292.082,27	6,27	872.838,63	1.164.920,90	5,45
De > 6 a < 12 Meses	19	294.331,89	35.262,50	8.101,87	337.696,26	7,24	1.100.851,84	1.438.548,10	6,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	891.763,76	106.311,31	12.464,82	1.010.539,89	21,68	2.291.128,42	3.301.668,31	15,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	466.862,96	48.610,30	11.585,27	527.058,53	11,31	410.566,24	937.624,77	4,39
De ≥ 2 Años	45	1.849.961,51	140.692,32	82.377,62	2.073.031,45	44,47	283.153,09	2.356.184,54	11,02
Subtotal	336	4.157.035,62	380.831,85	123.648,71	4.661.516,18	100,00	16.717.702,82	21.379.219,00	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	336	4.157.035,62	380.831,85	123.648,71	4.661.516,18		16.717.702,82	21.379.219,00	