

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 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	45.989,73 99.015.888,69 45,99%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8600% 21/10/2010 101,075207 Bruto 81,870918 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	1,1700% 21/10/2010 129,404300 Bruto 104,817483 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 8.049.689,58 43,28%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5500% 21/10/2010 171,433047 Bruto 138,860768 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		124.723.632,51	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	0,68	0,67	0,67	0,67	0,66	0,66	0,47		
		Amort. final	Años	25/03/2011	23/03/2011	22/03/2011	20/03/2011	19/03/2011	18/03/2011	08/01/2011		
			Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50		
			Fecha	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,73	1,66	1,59	1,53	1,47	1,42	1,37		
		Amort. final	Años	12/04/2012	16/03/2012	22/02/2012	30/01/2012	09/01/2012	20/12/2011	02/12/2011		
			Fecha	4,00	4,00	3,75	3,51	3,51	3,25	3,25		
			Fecha	21/07/2014	21/07/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/10/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50			
		Amort. final	Años	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011		
			Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50		
			Fecha	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,85	4,66	4,48	4,32	4,15	4,00		
		Amort. final	Años	05/08/2015	27/05/2015	18/03/2015	12/01/2015	12/11/2014	14/09/2014	20/07/2014		
			Fecha	6,51	6,26	6,01	5,76	5,51	5,25	5,25		
			Fecha	21/01/2017	21/10/2016	21/07/2016	21/04/2016	21/01/2016	21/10/2015	21/10/2015		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50		
		Amort. final	Años	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011		
			Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50		
			Fecha	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,67	7,44	7,21	6,98	6,77	6,56		
		Amort. final	Años	16/06/2018	21/03/2018	25/12/2017	13/07/2017	13/07/2017	25/04/2017	09/02/2017		
			Fecha	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51		
			Fecha	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024		

* 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	79,39%	99.015.888,69	29,27%	94,06%	8,00%
Serie A1	0,00%	0,00		72,53%	
Serie A2(G)	79,39%	99.015.888,69		21,53%	
Serie B	14,16%	17.657.844,24	15,11%	4,08%	3,92%
Serie C	6,45%	8.049.899,58	8,66%	1,86%	2,06%
Emisión de Bonos		124.723.632,51		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	8,66%	10.798.643,32	2,06%	20.600.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		99.015.888,69		215.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	927.314,94	0,781%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.534.746,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	209.125,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P	10.798.643,32	0,00	2,870%
Crédito Subordinado C/P		3.785.620,02	
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		1.833	8.051
Principal			
Pendiente vencimiento		123.813.558,91	1.000.022.775,27
Medio		67.546,95	124.211,00
Mínimo		35,23	850,95
Máximo		2.824.060,73	6.138.310,69
Interés nominal			
Medio ponderado		2,41%	3,15%
Mínimo		0,93%	2,14%
Máximo		5,50%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		58	87
Mínimo		01/08/2010	26/09/2007
Máximo		01/04/2024	01/04/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,48%	26,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		27,85%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,37%	20,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		20,17%	12,48%
M. Hipotecario Bancos		2,74%	2,84%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,38%	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		30,31%	26,33%
(D) - Industria manufacturera		17,45%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		26,25%	18,21%
(F) - Construcción		8,71%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		5,44%	6,57%
(H) - Hostelería		5,42%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,16%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,67%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,97%	1,36%
(C) - Industrias extractivas		0,12%	0,96%
(M) - Educación		0,26%	0,28%
(B) - Pesca		0,05%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,05%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,07%	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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,54%	0,40%	0,48%	0,57%
Tasa anual equivalente	6,04%	6,26%	4,74%	5,63%	6,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,07%	13,53%
Aragón	1,29%	2,14%
Asturias	2,85%	2,39%
Canarias	6,96%	9,29%
Cantabria	0,31%	0,50%
Castilla y León	3,00%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,33%	3,37%
Cataluña	23,73%	21,56%
Ceuta	1,17%	0,32%
Comunidad Valenciana	11,99%	13,05%
Extremadura	1,19%	0,98%
Galicia	2,28%	2,67%
Islas Baleares	0,69%	1,25%
La Rioja	0,60%	0,78%
Madrid	16,96%	15,11%
Melilla	0,34%	0,13%
Murcia	1,50%	1,74%
Navarra	0,91%	0,57%
País Vasco	5,83%	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	146	211.818,01	17.322,13	1.493,06	230.633,20	4,47	7.180.060,10	7.410.693,30	39,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	83.412,45	3.185,12	0,00	86.597,57	1,68	1.076.539,52	1.163.137,09	6,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	17.019,71	522,54	0,00	17.542,25	0,34	148.832,05	166.374,30	0,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	106.091,96	7.006,41	372,35	113.470,72	2,20	790.956,04	904.426,76	4,86
De > 6 a < 12 Meses	12	459.150,81	26.770,56	7.467,44	493.388,81	9,57	728.198,70	1.221.587,51	6,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	838.650,56	124.816,38	15.528,81	978.995,75	18,98	2.936.954,75	3.915.950,50	21,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	634.965,62	28.866,15	12.406,89	676.238,66	13,11	130.123,56	806.362,22	4,33
De ≥ 2 Años	61	2.284.724,43	183.439,60	93.097,45	2.561.261,48	49,65	462.730,88	3.023.992,36	16,25
Subtotal	303	4.635.833,55	391.928,89	130.366,00	5.158.128,44	100,00	13.454.395,60	18.612.524,04	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	303	4.635.833,55	391.928,89	130.366,00	5.158.128,44		13.454.395,60	18.612.524,04	