

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	40.196,25 86.542.526,25 40,20%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9980% 21/01/2011 102,518303 Bruto 83,039825 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	1,3080% 21/01/2011 144,667371 Bruto 117,180571 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	1,6880% 21/01/2011 186,696118 Bruto 151,223856 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		112.250.270,07	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,46	1,41	1,35	1,31	1,26	1,22	1,18		
		Fecha	05/04/2012	17/03/2012	27/02/2012	09/02/2012	24/01/2012	09/01/2012	25/12/2011			
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011		
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	4,46	4,29	4,13	3,98	3,83	3,70		
		Fecha	12/06/2015	06/04/2015	03/02/2015	05/12/2014	11/10/2014	19/08/2014	02/07/2014			
		Amort. final	Años	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/01/2011		
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	7,32	7,10	6,89	6,67	6,47	6,27		
		Fecha	07/05/2018	13/02/2018	24/11/2017	07/09/2017	21/06/2017	07/04/2017	26/01/2017			
		Amort. final	Años	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26		
		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				A la emisión	
			% MC				% MC
Clase A	77,10%	86.542.526,25	28,72%	94,06%	940.600.000,00		8,00%
Serie A1	0,00%	0,00		72,53%	725.300.000,00		
Serie A2(G)	77,10%	86.542.526,25		21,53%	215.300.000,00		
Serie B	15,73%	17.657.844,24	12,99%	4,08%	40.800.000,00		3,92%
Serie C	7,17%	8.049.899,58	5,82%	1,86%	18.600.000,00		2,06%
Emisión de Bonos		112.250.270,07			1.000.000.000,00		
Crédito Subordinado (Disponible)	5,82%	6.527.442,35		2,06%	20.600.000,00		
Aval Estado Español							
Serie A2(G)		86.542.526,25			215.300.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.583.668,64	0,921%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.455.396,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	209.327,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		0,00	
Crédito Subordinado C/P	6.527.442,35	4.271.200,97	3,008%
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		1.695	8.051
Principal			
Pendiente vencimiento		107.627.573,41	1.000.022.775,27
Medio		63.497,09	124.211,00
Mínimo		17,44	850,95
Máximo		2.667.712,78	6.138.310,69
Interés nominal			
Medio ponderado		2,48%	3,15%
Mínimo		1,15%	2,14%
Máximo		5,50%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		57	87
Mínimo		01/12/2010	26/09/2007
Máximo		01/04/2024	01/04/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,96%	26,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		26,58%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,35%	20,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		21,06%	12,48%
M. Hipotecario Bancos		2,73%	2,84%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,32%	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		30,97%	26,33%
(D) - Industria manufacturera		16,59%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		26,91%	18,21%
(F) - Construcción		9,02%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		5,44%	6,57%
(H) - Hostelería		4,56%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,25%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,64%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,08%	1,36%
(C) - Industrias extractivas		0,10%	0,96%
(M) - Educación		0,21%	0,28%
(B) - Pesca		0,05%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,04%	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: 30/11/2010
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	0,25%	0,25%	0,32%	0,36%	0,55%
Tasa anual equivalente	2,92%	2,94%	3,79%	4,22%	6,46%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,41%	13,53%
Aragón	1,34%	2,14%
Asturias	2,86%	2,39%
Canarias	6,95%	9,29%
Cantabria	0,31%	0,50%
Castilla y León	2,86%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,24%	3,37%
Cataluña	23,34%	21,56%
Ceuta	1,26%	0,32%
Comunidad Valenciana	12,18%	13,05%
Extremadura	1,20%	0,98%
Galicia	2,35%	2,67%
Islas Baleares	0,60%	1,25%
La Rioja	0,61%	0,78%
Madrid	17,49%	15,11%
Melilla	0,35%	0,13%
Murcia	1,54%	1,74%
Navarra	0,97%	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	136	231.067,86	23.494,49	790,54	255.352,89	4,95	9.009.416,25	9.264.769,14	47,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	66.287,34	4.130,50	0,00	70.417,84	1,37	1.045.624,13	1.116.041,97	5,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	16.008,82	864,99	0,00	16.873,81	0,33	147.794,14	164.667,95	0,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	9.065,06	144,63	826,12	10.035,81	0,19	73.209,94	83.245,75	0,43
De > 6 a < 12 Meses	9	152.322,82	8.919,59	1.718,37	162.960,78	3,16	438.291,64	601.252,42	3,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	439.700,48	23.685,43	9.745,66	473.131,57	9,18	583.039,09	1.056.170,66	5,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	1.004.573,36	143.322,70	32.614,30	1.180.510,36	22,90	2.599.525,49	3.780.035,85	19,55
De ≥ 2 Años	72	2.709.449,65	178.416,92	97.324,21	2.985.190,78	57,91	284.053,98	3.269.244,76	16,91
Subtotal	285	4.628.475,39	382.979,25	143.019,20	5.154.473,84	100,00	14.180.954,66	19.335.428,50	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	285	4.628.475,39	382.979,25	143.019,20	5.154.473,84		14.180.954,66	19.335.428,50	

Información adicional