

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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%	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	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0310110012	02/12/2004 2.153	34.773,02 74.866.312,06 34,77%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M-0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0040% 26/04/2011 92.129185 Bruto 74.624640 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	1,3140% 26/04/2011 150,070037 Bruto 121,556730 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	1,6940% 26/04/2011 193,469286 Bruto 156,710122 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB BBB	BBB+ Baa2 BBB
Total		100.574.055,88	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	
	Amort. final	Años 21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 1,31	1,26	1,21	1,16	1,12	1,07	1,04	1,04		
	Amort. final	Años 13/05/2012	24/04/2012	05/04/2012	19/03/2012	03/03/2012	17/02/2012	03/02/2012	03/02/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Años 21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 4,26	4,09	3,92	3,76	3,61	3,47	3,33	3,33		
	Amort. final	Años 25/04/2015	20/02/2015	21/12/2014	24/10/2014	29/08/2014	11/07/2014	21/05/2014	21/05/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Años 21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/04/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 7,21	6,98	6,76	6,54	6,33	6,13	5,93	5,93		
	Amort. final	Años 06/04/2018	12/01/2018	21/10/2017	04/08/2017	20/05/2017	07/03/2017	25/12/2016	25/12/2016		
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%.			13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01		
			21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024	21/01/2024		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		
Clase A	74,44%	74.866.312,06	32,33%	94,06%	940.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		72,53%	725.300.000,00
Serie A2(G)	74,44%	74.866.312,06		21,53%	215.300.000,00
Serie B	17,56%	17.657.844,24	14,77%	4,08%	40.800.000,00
Serie C	8,00%	8.049.899,58	6,77%	1,86%	18.600.000,00
Emisión de Bonos		100.574.055,88			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	6,77%	6.804.362,18		2,06%	20.600.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		74.866.312,06			215.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	602.151,36	0,910%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.303.726,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	172.170,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		0,00	
Crédito Subordinado C/P	6.804.362,18	3.994.281,14	3,014%
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	1.629	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	102.924.562,26	1.000.022.775,27	
Medio	63.182,67	124.211,00	
Mínimo	18,25	850,95	
Máximo	2.628.344,45	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,53%	3,15%	
Mínimo	1,25%	2,14%	
Máximo	5,33%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	56	87	
Mínimo	31/01/2011	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,20%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,26%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,37%	20,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	21,19%	12,48%	
M. Hipotecario Bancos	2,67%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,31%	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	16,33%	26,13%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	27,34%	18,21%	
(F) - Construcción	9,08%	8,27%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,32%	6,57%	
(H) - Hostelería	4,49%	6,04%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,24%	2,85%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,64%	2,49%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,09%	1,36%	
(C) - Industrias extractivas	0,09%	0,96%	
(M) - Educación	0,21%	0,28%	
(B) - Pesca	0,04%	0,21%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,04%	0,13%	
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,12%	
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,06%	

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	0,15%	0,31%	0,25%	0,33%	0,55%
Tasa anual equivalente	1,75%	3,61%	2,95%	3,87%	6,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,56%	13,53%
Aragón	1,34%	2,14%
Asturias	2,88%	2,99%
Canarias	7,00%	9,29%
Cantabria	0,30%	0,50%
Castilla y León	2,69%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,21%	3,37%
Cataluña	23,34%	21,56%
Ceuta	1,31%	0,32%
Comunidad Valenciana	12,13%	13,05%
Extremadura	1,19%	0,98%
Galicia	2,36%	2,67%
Islas Baleares	0,56%	1,25%
La Rioja	0,61%	0,78%
Madrid	17,44%	15,11%
Melilla	0,36%	0,13%
Murcia	1,53%	1,74%
Navarra	0,99%	0,57%
País Vasco	6,20%	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	152	211.958,16	21.008,16	44.641,98	277.608,30	5,24	8.131.073,01	8.408.681,31	44,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	70.915,53	5.917,14	0,00	76.832,67	1,45	1.644.571,69	1.721.404,36	9,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	8.633,86	528,98	0,00	9.162,84	0,17	112.425,18	121.588,02	0,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	51.188,45	4.956,51	788,44	56.933,40	1,07	366.740,85	423.674,25	2,22
De > 6 a < 12 Meses	5	95.681,70	4.739,12	1.761,78	102.182,60	1,93	158.470,24	260.652,84	1,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	299.088,28	14.105,14	5.419,73	318.613,15	6,02	339.520,81	658.133,96	3,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	1.105.074,94	149.774,64	25.825,53	1.280.675,11	24,18	2.675.972,84	3.956.647,95	20,73
De ≥ 2 Años	79	2.873.203,69	191.320,90	110.282,50	3.174.807,09	59,94	359.329,23	3.534.136,32	18,52
Subtotal	300	4.715.744,61	392.350,59	188.719,96	5.296.815,16	100,00	13.788.103,85	19.084.919,01	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	300	4.715.744,61	392.350,59	188.719,96	5.296.815,16		13.788.103,85	19.084.919,01	

Información adicional