

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

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 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M-0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct		21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0310110020	02/12/2004 408	33.598,92 13.708.359,36 33,60%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 22/04/2014 51,128223 Bruto 40,391296 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf 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	0,9820% 22/04/2014 107,430574 Bruto 84,870153 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa2sf B+sf	BBB+ Baa2 BBB
Total		21.758.258,94	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
		Amort. final	Años	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,08	1,04	1,01	0,98	0,95	0,92	0,89
		Amort. final	Años	17/02/2015	04/02/2015	23/01/2015	13/01/2015	02/01/2015	23/12/2014	12/12/2014
		Vida media	Años	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
		Amort. final	Años	21/04/2016	21/04/2016	21/01/2016	21/01/2016	21/01/2016	21/01/2016	21/10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
		Amort. final	Años	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014	21/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,97	3,86	3,75	3,63	3,53	3,43	3,33
		Amort. final	Años	10/01/2018	29/11/2017	18/10/2017	07/09/2017	31/07/2017	24/06/2017	20/05/2017
		Vida media	Años	8,50	8,50	8,25	8,01	7,75	7,50	7,01
		Amort. final	Años	21/07/2022	21/07/2022	21/04/2022	21/01/2022	21/10/2021	21/07/2021	21/01/2021

* 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	0,00%	0,00	94,06%	940.600.000,00	
Serie A1	0,00%	0,00	72,53%	725.300.000,00	
Serie A2(G)	0,00%	0,00	21,53%	215.300.000,00	
Serie B	63,00%	13.708.359,36	82,88%	4,08%	40.800.000,00
Serie C	37,00%	8.049.899,58	45,88%	1,86%	18.600.000,00
Emisión de Bonos		21.758.258,94		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	45,88%	9.982.927,75	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.050.926,03	0,205%
Cuenta de Tesorería Adicional		330,22	0,205%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		742.829,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		67.522,11	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Crédito Subordinado L/P		10.798.643,32	2,302%
Crédito Subordinado C/P		0,00	
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		416	8.051
Principal			
Pendiente vencimiento		20.779.565,60	1.000.022.775,27
Medio		49.950,88	124.211,00
Mínimo		83,15	850,95
Máximo		1.045.426,38	6.138.310,69
Interés nominal			
Medio ponderado		2,13%	3,15%
Mínimo		0,74%	2,14%
Máximo		5,00%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		48	87
Mínimo		04/03/2014	26/09/2007
Máximo		31/03/2024	01/04/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		18,66%	26,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		19,72%	36,79%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		31,34%	20,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		26,87%	12,48%
M. Hipotecario Bancos		2,17%	2,84%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,23%	1,34%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		14,18%	25,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		31,33%	25,39%
(L) - Actividades inmobiliarias		10,78%	11,10%
(F) - Construcción		10,22%	9,03%
(I) - Hostelería		3,11%	6,24%
(H) - Transporte y almacenamiento		6,07%	6,14%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		10,11%	4,54%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,64%	2,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		3,51%	1,62%
(S) - Otros servicios		1,88%	1,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,42%	1,43%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,50%	1,28%
(B) - Industrias extractivas		0,00%	1,09%
(J) - Información y comunicaciones		0,29%	0,73%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,81%	0,68%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,74%	0,37%
(P) - Educación		0,25%	0,27%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,00%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,16%	0,07%

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: 28/02/2014
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Depositario Activos
BBVA

Audidores 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	0,99%	0,57%	0,96%	1,18%	0,64%
Tasa anual equivalente	11,22%	6,57%	10,97%	13,31%	7,37%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,43%	13,53%
Aragón	2,64%	2,14%
Asturias	2,66%	2,39%
Canarias	4,67%	9,29%
Cantabria	0,32%	0,50%
Castilla y León	1,82%	4,70%
Castilla-La Mancha	1,08%	3,37%
Cataluña	19,45%	21,56%
Ceuta	3,36%	0,32%
Comunidad Valenciana	14,03%	13,05%
Extremadura	1,64%	0,98%
Galicia	1,85%	2,67%
Islas Baleares	0,74%	1,25%
La Rioja	0,23%	0,78%
Madrid	15,42%	15,11%
Melilla	0,28%	0,13%
Murcia	1,08%	1,74%
Navarra	1,90%	0,57%
País Vasco	9,41%	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	27	30.462,06	1.609,40	4.125,07	36.196,53	0,85	386.819,40	423.015,93	7,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	28.000,91	804,15	0,00	28.805,06	0,68	195.277,22	224.082,28	3,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	8.122,79	440,64	0,00	8.563,43	0,20	140.761,81	140.761,81	2,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.208,52	99,40	0,00	1.307,92	0,03	14.605,38	15.913,30	0,28
De > 6 a < 12 Meses	1	2.361,88	881,75	356,91	3.600,54	0,08	29.771,59	33.372,13	0,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	211.311,23	16.637,68	3.407,04	231.355,95	5,43	375.057,20	606.413,15	10,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	178.097,52	7.267,71	7.517,53	192.882,76	4,53	117.449,39	310.332,15	5,47
De ≥ 2 Años	95	3.438.767,16	189.210,02	129.695,36	3.757.672,54	88,20	160.558,44	3.918.230,98	69,08
Subtotal	148	3.898.332,07	216.950,75	145.101,91	4.260.384,73	100,00	1.411.737,00	5.672.121,73	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	148	3.898.332,07	216.950,75	145.101,91	4.260.384,73		1.411.737,00	5.672.121,73	

Información adicional