

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901
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 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	36.339,96 263.573.729,88 36,34%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8640% 23/04/2007 354,944503 Bruto 301,702828 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0310110012	02/12/2004 2.153	100.000,00 215.300.000,00 100,00%	100.000,00 215.300.000,00	Variable Euribor 3M + -0,010% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7440% 23/04/2007 946,400000 Bruto 804,440000 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	100.000,00 40.800.000,00 100,00%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0540% 23/04/2007 1.024,761111 Bruto 871,046944 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A A2 A	A A2 A
Serie C ES0310110038	02/12/2004 186	100.000,00 18.600.000,00 100,00%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4340% 23/04/2007 1.120,816667 Bruto 952,694167 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Total		538.273.729,88	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							
				% TACP Anual equivalente							
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	0,99	0,97	0,94	0,92	0,90	0,89	
		Amort. final	Años	2,65	2,15	2,15	2,15	1,90	1,90	1,90	
			Fecha	21/10/2009	21/04/2009	21/04/2009	21/04/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	0,99	0,97	0,94	0,92	0,90	0,89	
		Amort. final	Años	2,65	2,15	2,15	2,15	1,90	1,90	1,90	
			Fecha	21/10/2009	21/04/2009	21/04/2009	21/04/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,42	3,77	3,72	3,57	3,52	3,47	3,34	
		Amort. final	Años	31/07/2011	04/12/2010	15/11/2010	24/09/2010	06/09/2010	18/08/2010	29/06/2010	
			Fecha	21/07/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,55	4,45	4,35	4,25	4,15	4,06	
		Amort. final	Años	05/06/2012	17/09/2011	09/08/2011	03/07/2011	28/05/2011	22/04/2011	19/03/2011	
			Fecha	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,44	2,40	2,32	2,29	2,25	2,17	
		Amort. final	Años	02/01/2010	06/08/2009	23/07/2009	23/06/2009	11/06/2009	29/05/2009	01/05/2009	
			Fecha	21/07/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,26	2,82	2,76	2,70	2,64	2,58	2,53	
		Amort. final	Años	02/06/2010	24/12/2009	01/12/2009	08/11/2009	18/10/2009	27/09/2009	06/09/2009	
			Fecha	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,44	2,40	2,32	2,29	2,25	2,17	
		Amort. final	Años	02/01/2010	06/08/2009	23/07/2009	23/06/2009	11/06/2009	29/05/2009	01/05/2009	
			Fecha	21/07/2012	21/10/2011	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,26	2,82	2,76	2,70	2,64	2,58	2,53	
		Amort. final	Años	02/06/2010	24/12/2009	01/12/2009	08/11/2009	18/10/2009	27/09/2009	06/09/2009	
			Fecha	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	

* 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	88,96%	478.873.729,88	14,87%	94,06%	8,00%
Serie A1	48,97%	263.573.729,88		72,53%	
Serie A2(G)	40,00%	215.300.000,00		21,53%	
Serie B	7,58%	40.800.000,00	7,29%	4,08%	3,92%
Serie C	3,46%	18.600.000,00	3,83%	1,86%	2,06%
Emisión de Bonos		538.273.729,88		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	3,83%	20.600.000,00		2,06%	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		215.300.000,00		215.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.437.611,93	3,696%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.694.208,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.409.912,70	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.600.000,00	0,00	5,754%
Préstamo Gastos Iniciales		331.806,19	5,754%

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.814	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	517.054.217,75	1.000.022.775,27	
Medio	75.881,16	124.211,00	
Mínimo	9,41	850,95	
Máximo	4.538.447,29	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,45%	3,15%	
Mínimo	3,09%	2,14%	
Máximo	7,50%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	67	87	
Mínimo	13/03/2007	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,99%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	37,37%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,27%	20,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,27%	12,47%	
M. Hipotecario Bancos	2,81%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,30%	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	28,17%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	24,49%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	19,34%	18,21%
(F) - Construcción	8,16%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,32%	6,57%
(H) - Hostelería	5,00%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,96%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,44%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,54%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,80%	0,96%
(M) - Educación	0,30%	0,28%
(B) - Pesca	0,22%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,12%
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,76%	0,72%	0,74%	0,60%
Tasa anual equivalente	9,03%	8,79%	8,36%	8,49%	6,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,94%	13,53%
Aragón	1,81%	2,14%
Asturias	2,48%	2,39%
Canarias	7,18%	9,29%
Cantabria	0,48%	0,50%
Castilla y León	4,77%	4,70%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,37%
Cataluña	21,86%	21,56%
Ceuta	0,48%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,40%	13,05%
Extremadura	1,08%	0,98%
Galicia	2,71%	2,67%
Islas Baleares	1,32%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,22%	15,11%
Melilla	0,17%	0,13%
Murcia	1,73%	1,74%
Navarra	0,67%	0,57%
País Vasco	5,81%	5,91%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total %			%
Hasta 1 Mes	114	110.515,75	10.365,41	0,00	120.881,16 12,57	3.475.815,92	3.596.697,08	23,23
De 1 a 2 Meses	92	105.962,04	14.085,34	0,00	120.047,38 12,48	6.738.780,64	6.858.828,02	44,30
De 2 a 3 Meses	31	105.806,23	14.732,82	0,00	120.539,05 12,53	2.340.277,99	2.460.817,04	15,89
De 3 a 6 Meses	8	24.373,81	4.764,25	0,00	29.138,06 3,03	377.190,57	406.328,63	2,62
De 6 a 12 Meses	10	114.131,46	8.415,49	15.624,67	138.171,62 14,37	542.903,39	681.075,01	4,40
De 12 a 18 Meses	9	193.749,73	42.116,02	25.182,39	261.048,14 27,15	773.390,74	1.034.438,88	6,68
De 18 a 24 Meses	8	112.499,67	23.277,05	6.396,76	142.173,48 14,78	222.321,46	364.494,94	2,35
Más de 2 Años	2	23.110,14	4.899,56	1.619,51	29.629,21 3,08	51.231,89	80.861,10	0,52
Total	274	790.148,83	122.655,94	48.823,33	961.628,10	14.521.912,60	15.483.540,70	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional