

BBVA EMPRESAS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR



Fecha constitución
21/12/2009

NIF
V85848422

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313524003	21/12/2009 22.100	88.398,57 1.953.608.397,00 88,40%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0370% 24/09/2010 234,266033 Bruto 189,755487 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA	AAA
Serie B ES0313524011	21/12/2009 2.600	100.000,00 260.000.000,00 100,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2370% 24/09/2010 316,122222 Bruto 256,059000 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Promata según circunstancias	AA	AA
Serie C ES0313524029	21/12/2009 1.300	100.000,00 130.000.000,00 100,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5370% 24/09/2010 392,788889 Bruto 318,159000 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Total		2.343.608.397,00	2.600.000.000,00						

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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,28	2,15	2,02	1,92	1,83	1,74	1,65	1,58
		Amort. final	Fecha	03/10/2012	15/08/2012	01/07/2012	25/05/2012	21/04/2012	21/03/2012	17/02/2012	21/01/2012
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,01	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014
		Amort. final	Años	2,31	2,18	2,06	1,95	1,85	1,76	1,68	1,60
		Amort. final	Fecha	15/10/2012	27/08/2012	13/07/2012	04/06/2012	29/04/2012	27/03/2012	26/02/2012	30/01/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,51	7,01	6,75	6,26	5,75	5,50
		Amort. final	Fecha	24/12/2018	24/06/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/06/2016	24/12/2015
		Amort. final	Años	4,24	3,97	3,71	3,52	3,34	3,18	2,98	2,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	19/09/2014	10/06/2014	08/03/2014	29/12/2013	28/10/2013	28/08/2013	15/06/2013	23/04/2013
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,01	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,54	4,26	4,01	3,78	3,57	3,38	3,12	3,05
		Amort. final	Fecha	06/01/2015	27/09/2014	27/06/2014	04/04/2014	17/01/2014	08/11/2013	04/08/2013	12/07/2013
		Amort. final	Años	9,26	8,75	8,26	7,75	7,26	7,01	6,51	6,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/09/2019	24/03/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/06/2017	24/12/2016	24/09/2016
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,01	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	23/06/2017	23/12/2016	24/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,30
		Amort. final	Fecha	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014
		Amort. final	Años	11,87	11,26	10,70	10,16	9,66	9,18	8,42	8,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	04/05/2022	25/09/2021	01/03/2021	18/08/2020	16/02/2020	26/08/2019	23/11/2018	07/10/2018
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27
		Amort. final	Fecha	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2023	24/09/2034

* 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	% MC	% MC	% MC
Serie A	83,36%	1.953.608.397,00	37,72%	85,00%	2.210.000.000,00	34,00%
Serie B	11,09%	260.000.000,00	26,63%	10,00%	260.000.000,00	24,00%
Serie C	5,55%	130.000.000,00	21,08%	5,00%	130.000.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		2.343.608.397,00			2.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	21,08%	494.000.000,00		19,00%	494.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		518.903.457,73	0,646%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		26.083.614,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.207.420,58	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,837%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		230.129,92	0,837%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		57.532,48	

BBVA EMPRESAS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2009

NIF
V85848422

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.039	16.927	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.286.708.029,49	2.600.010.970,19	
Medio	142.571,73	153.601,40	
Mínimo	448,70	2.660,00	
Máximo	9.775.717,81	10.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,77%	3,91%	
Mínimo	0,80%	0,88%	
Máximo	16,00%	16,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	70	74	
Mínimo	03/08/2010	14/11/2010	
Máximo	30/11/2034	30/11/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,22%	0,21%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	1,15%	1,10%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	22,68%	22,69%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,04%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,12%	0,12%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	24,18%	23,79%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,04%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,01%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,04%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,05%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	13,64%	13,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	2,36%	2,27%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,08%	0,08%	
Interés Fijo	35,37%	35,71%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	22,39%	22,48%
(F) - Construcción	19,88%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,14%	19,41%
(L) - Actividades inmobiliarias	9,74%	9,36%
(I) - Hostelería	5,12%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,26%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,12%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,80%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,54%	2,51%
(B) - Industrias extractivas	1,49%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones	1,50%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,65%	1,53%
(S) - Otros servicios	1,19%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,25%	1,21%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,19%	1,13%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,37%	0,35%
(P) - Educación	0,24%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,12%	0,14%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,86%	0,69%	0,58%		0,55%
Tasa anual equivalente	9,83%	8,00%	6,77%		6,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,96%	14,87%
Aragón	3,11%	3,17%
Asturias	1,99%	1,96%
Canarias	4,61%	4,62%
Cantabria	0,77%	0,75%
Castilla y León	4,79%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,81%	3,59%
Cataluña	19,27%	19,53%
Ceuta	0,10%	0,10%
Comunidad Valenciana	14,24%	14,21%
Extremadura	1,50%	1,51%
Galicia	3,46%	3,58%
Islas Baleares	1,47%	1,50%
La Rioja	0,61%	0,62%
Madrid	15,19%	14,77%
Melilla	0,11%	0,11%
Murcia	2,64%	2,79%
Navarra	2,25%	2,23%
País Vasco	5,12%	5,29%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.535	3.979.891,10	1.123.734,48	0,00	5.103.625,58	50,59	219.166.995,40	224.270.620,98	70,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	378	1.674.712,06	378.490,76	0,00	2.053.202,82	20,35	42.901.909,24	44.955.112,06	14,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	164	909.260,04	312.292,68	1.116,43	1.222.669,15	12,12	19.621.519,97	20.844.189,12	6,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	141	817.452,53	613.920,79	17.363,54	1.448.736,86	14,36	22.724.469,40	24.173.206,26	7,63
De > 6 a < 12 Meses	10	172.935,76	83.450,45	3.981,57	260.367,78	2,58	2.193.519,29	2.453.887,07	0,77
Subtotal	2.228	7.554.251,49	2.511.889,16	22.461,54	10.088.602,19	100,00	306.608.413,30	316.697.015,49	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	2.228	7.554.251,49	2.511.889,16	22.461,54	10.088.602,19		306.608.413,30	316.697.015,49	

Información adicional