

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

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

Permuda Intereses
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Depositorio 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0310110004	02/12/2004 7.253	100.000,00 725.300.000,00 100,00%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2440% 21/07/2005 567,233333 Bruto 482,148333 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2006 "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	2,1240% 21/07/2005 536,900000 Bruto 456,365000 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	2,4340% 21/07/2005 615,261111 Bruto 522,971944 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	2,8140% 21/07/2005 711,316667 Bruto 604,619167 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		1.000.000.000,00 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							
			0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
			% TACP Anual equivalente							
			8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,18	1,16	1,14	1,12	1,10	1,08	1,06
		Amort. final	Fecha	03/09/2006	26/08/2006	19/08/2006	11/08/2006	04/08/2006	29/07/2006	23/07/2006
			Años	2,56	2,56	2,56	2,31	2,31	2,31	2,31
			Fecha	21/01/2008	21/01/2008	21/01/2008	21/10/2007	21/10/2007	21/10/2007	21/10/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,18	1,16	1,14	1,12	1,10	1,08	1,06
		Amort. final	Fecha	03/09/2006	26/08/2006	19/08/2006	11/08/2006	04/08/2006	29/07/2006	23/07/2006
			Años	2,56	2,56	2,56	2,31	2,31	2,31	2,31
			Fecha	21/01/2008	21/01/2008	21/01/2008	21/10/2007	21/10/2007	21/10/2007	21/10/2007
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,61	3,51	3,41	3,32	3,23	3,15	3,07
		Amort. final	Fecha	07/02/2009	31/12/2008	26/11/2008	24/10/2008	21/09/2008	22/08/2008	25/07/2008
			Años	5,06	4,81	4,81	4,56	4,56	4,31	4,31
			Fecha	21/07/2010	21/04/2010	21/04/2010	21/01/2010	21/01/2010	21/10/2009	21/10/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,61	3,51	3,41	3,32	3,23	3,15	3,07
		Amort. final	Fecha	07/02/2009	31/12/2008	26/11/2008	24/10/2008	21/09/2008	22/08/2008	25/07/2008
			Años	5,06	4,81	4,81	4,56	4,56	4,31	4,31
			Fecha	21/07/2010	21/04/2010	21/04/2010	21/01/2010	21/01/2010	21/10/2009	21/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,45	4,34	4,21	4,11	4,01	3,92	3,83
		Amort. final	Fecha	09/12/2009	30/10/2009	13/09/2009	06/08/2009	02/07/2009	29/05/2009	28/04/2009
			Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
			Fecha	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,98	3,88	3,77	3,66	3,60	3,49
		Amort. final	Fecha	05/08/2009	22/06/2009	17/05/2009	05/04/2009	23/02/2009	01/02/2009	25/12/2008
			Años	6,31	6,06	6,06	5,81	5,56	5,31	5,31
			Fecha	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/10/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,45	4,34	4,21	4,11	4,01	3,92	3,83
		Amort. final	Fecha	09/12/2009	30/10/2009	13/09/2009	06/08/2009	02/07/2009	29/05/2009	28/04/2009
			Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82
			Fecha	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020	21/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,98	3,88	3,77	3,66	3,60	3,49
		Amort. final	Fecha	05/08/2009	22/06/2009	17/05/2009	05/04/2009	23/02/2009	01/02/2009	25/12/2008
			Años	6,31	6,06	6,06	5,81	5,56	5,31	5,31
			Fecha	21/10/2011	21/07/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011	21/10/2010

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	94,06%	940.600.000,00	8,00%	94,06%	940.600.000,00
Serie A1	72,53%	725.300.000,00		72,53%	725.300.000,00
Serie A2(G)	21,53%	215.300.000,00		21,53%	215.300.000,00
Serie B	4,08%	40.800.000,00	3,92%	4,08%	40.800.000,00
Serie C	1,86%	18.600.000,00	2,06%	1,86%	18.600.000,00
Emisión de Bonos		1.000.000.000,00			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	2,06%	20.600.000,00		2,06%	20.600.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		215.300.000,00			215.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		45.068.278,76	2,062%
Cuenta de Amortización		86.284.765,16	2,062%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.998.745,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.633.779,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		20.600.000,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales		1.125.000,00	4,134%

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.752	8.051
Principal		
Pendiente vencimiento	864.085.807,76	1.000.022.775,27
Medio	111.466,18	124.211,00
Mínimo	815,16	850,95
Máximo	5.670.151,78	6.138.310,69
Interés nominal		
Medio ponderado	3,14%	3,15%
Mínimo	2,14%	2,14%
Máximo	7,00%	7,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	82	87
Mínimo	04/05/2006	26/09/2007
Máximo	01/04/2024	01/04/2024
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,62	26,54
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	37,19	36,79
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,86	20,02
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,26	12,47
M. Hipotecario Bancos	2,82	2,84
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,26	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	26,91%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	26,01%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	18,39%	18,21%
(F) - Construcción	7,88%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,30%	6,57%
(H) - Hostelería	6,12%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,83%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,48%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,32%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,95%	0,96%
(M) - Educación	0,27%	0,28%
(B) - Pesca	0,22%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,13%	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	0,56%	0,46%	0,42%		0,44%
Tasa anual equivalente	6,50%	5,42%	4,93%		5,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,67%	13,53%
Aragón	2,04%	2,14%
Asturias	2,43%	2,39%
Canarias	8,89%	9,29%
Cantabria	0,50%	0,50%
Castilla y León	4,58%	4,70%
Castilla-La Mancha	3,40%	3,37%
Cataluña	21,85%	21,56%
Ceuta	0,35%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,12%	13,05%
Extremadura	1,01%	0,98%
Galicia	2,67%	2,67%
Islas Baleares	1,28%	1,25%
La Rioja	0,66%	0,78%
Madrid	15,22%	15,11%
Melilla	0,14%	0,13%
Murcia	1,74%	1,74%
Navarra	0,59%	0,57%
País Vasco	5,87%	5,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	473	658.509,79	155.077,06	0,00	813.586,85	80,82	53.545.840,46	54.359.427,31	88,49
De 1 a 2 Meses	61	110.440,56	23.416,39	0,00	133.856,95	13,30	5.816.236,35	5.950.093,30	9,69
De 2 a 3 Meses	20	43.554,92	7.619,49	0,00	51.174,41	5,08	988.230,34	1.039.404,75	1,69
De 3 a 6 Meses	2	3.995,71	1.034,65	97,51	5.127,87	0,51	64.202,64	69.330,51	0,11
De 6 a 12 Meses	1	1.694,69	214,91	952,89	2.862,49	0,28	9.554,83	12.417,32	0,02
Total	557	818.195,67	187.362,50	1.050,40	1.006.608,57		60.424.064,62	61.430.673,19	