

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/11/2004

NIF
G84170901
Sociedad Gestora
Europea de Titulación 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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	15.195,76 110.214.847,28 15,20%	100.000,00 725.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5660% 21/04/2008 175,002814 Bruto 143,502307 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2008 "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	4,4360% 21/04/2008 1.121,322222 Bruto 919,484222 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	73.879,91 30.143.003,28 73,88%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7460% 21/04/2008 886,324967 Bruto 726,786473 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	73.879,91 13.741.663,26 73,88%	100.000,00 18.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,680% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1260% 21/04/2008 957,290725 Bruto 784,978394 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		369.399.513,82	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							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,41	0,39	0,38	0,37	0,36	0,35	0,34
		Fecha	27/08/2008	21/08/2008	17/08/2008	13/08/2008	10/08/2008	06/08/2008	03/08/2008	
	Amort. final	Años	1,06	1,06	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81	
	Fecha	21/04/2009	21/04/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,41	0,39	0,38	0,37	0,36	0,35	0,34	
	Fecha	27/08/2008	21/08/2008	17/08/2008	13/08/2008	10/08/2008	06/08/2008	03/08/2008		
	Amort. final	Años	1,06	1,06	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81	
	Fecha	21/04/2009	21/04/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009	21/01/2009		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,76	2,60	2,44	2,29	2,24	2,10	2,05
		Fecha	02/01/2011	05/11/2010	09/09/2010	15/07/2010	26/06/2010	05/05/2010	19/04/2010	
	Amort. final	Años	3,81	3,56	3,19	3,06	3,06	2,81	2,81	
	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,34	3,19	3,05	2,92	2,80	2,69	
	Fecha	27/09/2011	02/08/2011	08/06/2011	19/04/2011	02/03/2011	17/01/2011	06/12/2010		
	Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	
	Fecha	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,99	1,88	1,77	1,67	1,63	1,53	1,50
		Fecha	28/03/2010	15/02/2010	07/01/2010	30/11/2009	16/11/2009	12/10/2009	29/09/2009	
	Amort. final	Años	3,81	3,56	3,31	3,06	3,06	2,81	2,81	
	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,37	2,27	2,17	2,08	2,00	1,92	
	Fecha	21/09/2010	12/08/2010	06/07/2010	01/06/2010	30/04/2010	30/03/2010	01/03/2010		
	Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	
	Fecha	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,99	1,88	1,77	1,67	1,63	1,53	1,50
		Fecha	28/03/2010	15/02/2010	07/01/2010	30/11/2009	16/11/2009	12/10/2009	29/09/2009	
	Amort. final	Años	3,81	3,56	3,31	3,06	3,06	2,81	2,81	
	Fecha	21/01/2012	21/10/2011	21/07/2011	21/04/2011	21/04/2011	21/01/2011	21/01/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,37	2,27	2,17	2,08	2,00	1,92	
	Fecha	21/09/2010	12/08/2010	06/07/2010	01/06/2010	30/04/2010	30/03/2010	01/03/2010		
	Amort. final	Años	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	14,82	
	Fecha	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023	21/01/2023		

* 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	88,12%	325.514.847,28	15,88%	94,06%	940.600.000,00
Serie A1	29,84%	110.214.847,28		72,53%	725.300.000,00
Serie A2(G)	58,28%	215.300.000,00		21,53%	215.300.000,00
Serie B	8,16%	30.143.003,28	7,72%	4,08%	40.800.000,00
Serie C	3,72%	13.741.663,26	4,00%	1,86%	18.600.000,00
Emisión de Bonos		369.399.513,82			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	4,00%	14.775.980,55		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	33.509.640,02	4,418%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ples de ingreso	6.428.315,40		
Ints. cobrados ples de ingreso	1.166.929,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	14.775.980,55	0,00	6,446%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	5.566	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	331.943.801,22	1.000.022.775,27	
Medio	59.637,77	124.211,00	
Mínimo	4,81	850,95	
Máximo	3.841.510,89	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,41%	3,15%	
Mínimo	4,11%	2,14%	
Máximo	8,45%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	63	87	
Mínimo	01/04/2008	26/09/2007	
Máximo	01/04/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,32%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	35,12%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,47%	20,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,62%	12,47%	
M. Hipotecario Bancos	3,02%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,44%	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	28,46%	26,33%
(D) - Industria manufacturera	22,79%	26,13%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	20,59%	18,21%
(F) - Construcción	8,66%	8,27%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,10%	6,57%
(H) - Hostelería	4,99%	6,04%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,12%	2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,30%	2,49%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,89%	1,36%
(C) - Industrias extractivas	0,51%	0,96%
(M) - Educación	0,34%	0,28%
(B) - Pesca	0,25%	0,21%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,12%
(J) - Intermediación financiera	0,04%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,64%	0,77%	0,59%	0,60%
Tasa anual equivalente	4,77%	7,40%	8,82%	6,83%	6,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,41%	13,53%
Aragón	1,64%	2,14%
Asturias	2,63%	2,39%
Canarias	7,22%	9,29%
Cantabria	0,48%	0,50%
Castilla y León	4,56%	4,70%
Castilla-La Mancha	2,75%	3,37%
Cataluña	22,21%	21,56%
Ceuta	0,62%	0,32%
Comunidad Valenciana	13,14%	13,05%
Extremadura	1,13%	0,98%
Galicia	2,59%	2,67%
Islas Baleares	1,26%	1,25%
La Rioja	0,69%	0,78%
Madrid	16,24%	15,11%
Meilla	0,20%	0,13%
Murcia	1,73%	1,74%
Navarra	0,71%	0,57%
País Vasco	5,78%	5,91%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	296	330.831,34	64.638,50	0,00	395.469,84	17,12	14.088.003,82	14.483.473,66	57,55	
De 1 a 2 Meses	75	189.482,50	26.823,20	0,00	216.305,70	9,37	3.579.171,11	3.795.476,81	15,08	
De 2 a 3 Meses	33	158.980,10	28.439,17	0,00	187.419,27	8,11	2.723.394,12	2.910.813,39	11,57	
De 3 a 6 Meses	16	160.411,42	15.318,37	0,00	175.729,79	7,61	1.523.520,82	1.699.250,61	6,75	
De 6 a 12 Meses	17	481.199,46	23.914,78	2.533,89	507.648,13	21,98	564.224,42	1.071.872,55	4,26	
De 12 a 18 Meses	6	58.607,67	8.202,00	891,31	65.700,98	2,84	67.414,70	133.115,68	0,53	
De 18 a 24 Meses	5	187.041,41	11.502,81	16.206,38	214.750,60	9,30	53.373,84	268.124,44	1,07	
Más de 2 Años	18	468.990,80	52.328,62	25.328,02	546.647,44	23,67	259.228,11	805.875,55	3,20	
Subtotal	466	2.035.544,70	229.167,45	44.959,60	2.309.671,75	100,00	22.858.330,94	25.168.002,69	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	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	466	2.035.544,70	229.167,45	44.959,60	2.309.671,75		22.858.330,94	25.168.002,69		

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

Información adicional