

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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 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	0,00 11.498.309,04 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%	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	28.182,13 11.498.309,04 28,18%	100.000,00 40.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6270% 21/07/2014 44,175489 Bruto 34,898636 Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf A1sf 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	21/07/2014 Bruto Neto	21/04/2028 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf B+sf	BBB+ Baa2 BBB	
Total		19.548.208,62 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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,88	0,86	0,84	0,82	0,80	0,78	0,76
		Fecha	Años	09/03/2015	01/03/2015	22/02/2015	14/02/2015	06/02/2015	30/01/2015	24/01/2015
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,56	3,45	3,35	3,25	3,16	3,07	2,98
		Fecha	Años	10/11/2017	01/10/2017	24/08/2017	20/07/2017	16/06/2017	15/05/2017	12/04/2017
		Amort. final	Años	9,76	9,76	9,51	9,51	9,51	9,25	9,25
			Fecha	21/01/2024	21/01/2024	21/10/2023	21/10/2023	21/10/2023	21/07/2023	21/07/2023

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		% MC
	% MC	% MC	% 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	58,82%	11.498.309,04	93,15%	40.800.000,00	
Serie C	41,18%	8.049.899,58	51,97%	18.600.000,00	
Emisión de Bonos		19.548.208,62		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	51,97%	10.159.537,43	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.028.415,20	0,230%	
Cuenta de Tesorería Adicional	466.086,66	0,230%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	437.730,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.608,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		10.798.643,32	2,327%
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	353	8.051	
Principal			
Pendiente vencimiento	17.353.970,00	1.000.022.775,27	
Medio	49.161,39	124.211,00	
Mínimo	16,55	850,95	
Máximo	868.535,77	6.138.310,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,13%	3,15%	
Mínimo	0,79%	2,14%	
Máximo	5,00%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	46	87	
Mínimo	08/07/2014	26/09/2007	
Máximo	31/03/2024	01/04/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	19,73%	26,54%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	16,27%	36,79%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	32,79%	20,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	27,88%	12,48%	
M. Hipotecario Bancos	2,13%	2,84%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,21%	1,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	11,07%	25,56%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	32,51%	25,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	10,64%	11,10%	
(F) - Construcción	10,70%	9,03%	
(I) - Hostelería	3,12%	6,24%	
(H) - Transporte y almacenamiento	6,47%	6,14%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,39%	4,54%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,71%	2,81%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,83%	1,62%	
(S) - Otros servicios	1,97%	1,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,43%	1,43%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,62%	1,28%	
(B) - Industrias extractivas	0,00%	1,09%	
(J) - Información y comunicaciones	0,30%	0,73%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,00%	0,88%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,81%	0,37%	
(P) - Educación	0,26%	0,27%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,14%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,18%	0,07%	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

Auditores 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	0,02%	0,18%	0,92%	1,22%	0,65%
Tasa anual equivalente	0,20%	2,17%	10,51%	13,70%	7,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,06%	13,53%
Aragón	2,91%	2,14%
Asturias	2,91%	2,39%
Canarias	4,64%	9,29%
Cantabria	0,30%	0,50%
Castilla y León	1,71%	4,70%
Castilla-La Mancha	1,13%	3,37%
Cataluña	15,90%	21,56%
Ceuta	3,61%	0,32%
Comunidad Valenciana	14,68%	13,05%
Extremadura	1,71%	0,98%
Galicia	1,88%	2,67%
Islas Baleares	0,75%	1,25%
La Rioja	0,25%	0,78%
Madrid	16,27%	15,11%
Melilla	0,32%	0,13%
Murcia	1,02%	1,74%
Navarra	2,06%	0,57%
País Vasco	9,88%	5,91%

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	18	32.215,07	1.721,31	4.125,07	38.061,45	0,90	543.451,68	581.513,13	10,20	
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	28.784,62	630,02	0,00	29.414,64	0,69	147.053,61	176.468,25	3,10	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	17.617,72	391,39	449,94	18.459,05	0,44	172.199,15	190.658,20	3,35	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	12.474,35	564,02	856,48	13.894,85	0,33	60.312,04	74.206,89	1,30	
De > 6 a < 12 Meses	2	5.346,06	1.331,74	1.266,44	7.944,24	0,19	42.601,31	50.545,55	0,89	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	241.821,82	20.516,36	5.401,88	267.740,06	6,33	351.221,16	618.961,22	10,86	
De ≥ 2 Años	97	3.532.375,62	186.959,71	137.713,95	3.857.049,28	91,13	149.009,59	4.006.058,87	70,30	
Subtotal	141	3.870.635,26	212.114,55	149.813,76	4.232.563,57	100,00	1.465.848,54	5.698.412,11	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	141	3.870.635,26	212.114,55	149.813,76	4.232.563,57		1.465.848,54	5.698.412,11		