

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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

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 margen 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 | 2.2330% 21/10/2005 570,655556 Bruto 485,057223 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 | 2.1130% 21/10/2005 539,988889 Bruto 458,990556 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 | 2.4230% 21/10/2005 619,211111 Bruto 526,329444 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 | 2.8030% 21/10/2005 716,322222 Bruto 608,873889 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 | | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | | % TACP Mensual | | | | | | | |
| | | | 0,00 | 0,70 | 0,80 | 0,90 | 1,00 | 1,10 | | 1,20 |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | 0,00 | 8,08 | 9,19 | 10,28 | 11,36 | 12,43 | 13,49 | |
| Serie A1 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,19 | 1,02 | 1,00 | 0,98 | 0,97 | 0,95 | 0,94 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 08/10/2006 | 05/08/2006 | 31/07/2006 | 24/07/2006 | 18/07/2006 | 13/07/2006 | 08/07/2006 |
| Serie A2(G) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,19 | 1,02 | 1,00 | 0,98 | 0,97 | 0,95 | 0,94 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 08/10/2006 | 05/08/2006 | 31/07/2006 | 24/07/2006 | 18/07/2006 | 13/07/2006 | 08/07/2006 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,19 | 1,02 | 1,00 | 0,98 | 0,97 | 0,95 | 0,94 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 08/10/2006 | 05/08/2006 | 31/07/2006 | 24/07/2006 | 18/07/2006 | 13/07/2006 | 08/07/2006 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,19 | 1,02 | 1,00 | 0,98 | 0,97 | 0,95 | 0,94 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 08/10/2006 | 05/08/2006 | 31/07/2006 | 24/07/2006 | 18/07/2006 | 13/07/2006 | 08/07/2006 |

* 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 | |
| Clase A | 94,06% | 940.600.000,00 | 8,00% | 94,06% | 940.600.000,00 | 8,00% |
| 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 | 3,92% |
| Serie C | 1,86% | 18.600.000,00 | 2,06% | 1,86% | 18.600.000,00 | 2,06% |
| 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 | | 32.348.511,93 | 2,051% |
| Cuenta de Amortización | | 139.595.393,98 | 2,051% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | | 7.768.012,53 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 1.478.176,08 | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Crédito Subordinado | 20.600.000,00 | 0,00 | 4,123% |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 995.418,55 | 4,123% |

Informe resumen
Fecha: 31/08/2005
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
 IAIF 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 | 7.659 | 8.051 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 822.208.224,28 | 1.000.022.775,27 | |
| Medio | 107.351,90 | 124.211,00 | |
| Mínimo | 806,08 | 850,95 | |
| Máximo | 5.551.643,57 | 6.138.310,69 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,12% | 3,15% | |
| Mínimo | 2,11% | 2,14% | |
| Máximo | 7,00% | 7,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 80 | 87 | |
| Mínimo | 12/03/2006 | 26/09/2007 | |
| Máximo | 01/04/2024 | 01/04/2024 | |
| Índice de referencia (distribución) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 26,26 | 26,54 | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 36,98 | 36,79 | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 20,18 | 20,02 | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 12,49 | 12,47 | |
| M. Hipotecario Bancos | 2,84 | 2,84 | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 1,24 | 1,34 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,29% | 0,63% | 0,54% | | 0,48% |
| Tasa anual equivalente | 3,46% | 7,25% | 6,30% | | 5,65% |

| Concentración sectorial (CNAE) | | | |
|---|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 22,22% | 26,33% | |
| (D) - Industria manufacturera | 25,58% | 26,13% | |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales | 18,73% | 18,21% | |
| (F) - Construcción | 7,47% | 8,27% | |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 6,33% | 6,57% | |
| (H) - Hostelería | 6,21% | 6,04% | |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | 2,88% | 2,85% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | 2,46% | 2,49% | |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | 1,35% | 1,36% | |
| (C) - Industrias extractivas | 0,95% | 0,96% | |
| (M) - Educación | 0,28% | 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 | 0,13% | 0,12% | |
| (J) - Intermediación financiera | 0,06% | 0,06% | |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 13,72% | 13,53% |
| Aragón | 2,04% | 2,14% |
| Asturias | 2,46% | 2,39% |
| Canarias | 9,05% | 9,29% |
| Cantabria | 0,51% | 0,50% |
| Castilla y León | 4,64% | 4,70% |
| Castilla-La Mancha | 3,43% | 3,37% |
| Cataluña | 21,57% | 21,36% |
| Ceuta | 0,36% | 0,32% |
| Comunidad Valenciana | 13,28% | 13,05% |
| Extremadura | 1,02% | 0,98% |
| Galicia | 2,69% | 2,67% |
| Islas Baleares | 1,30% | 1,25% |
| La Rioja | 0,66% | 0,78% |
| Madrid | 14,87% | 15,11% |
| Meilla | 0,14% | 0,13% |
| Murcia | 1,75% | 1,74% |
| Navarra | 0,60% | 0,57% |
| País Vasco | 5,92% | 5,91% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|-------|----------------------|---------------------------|-------------|--|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | | % | |
| Hasta 1 Mes | 400 | 550.912,34 | 127.122,50 | 0,00 | 678.034,84 | 67,00 | 43.182.381,86 | 43.860.416,70 | 81,17 | |
| De 1 a 2 Meses | 84 | 112.598,28 | 25.807,63 | 0,00 | 138.405,91 | 13,68 | 5.414.546,81 | 5.552.952,72 | 10,28 | |
| De 2 a 3 Meses | 27 | 84.304,55 | 18.470,78 | 0,00 | 102.775,33 | 10,16 | 2.580.349,82 | 2.663.125,15 | 4,97 | |
| De 3 a 6 Meses | 9 | 59.845,50 | 22.990,16 | 218,97 | 83.054,63 | 8,21 | 1.778.444,53 | 1.861.499,16 | 3,44 | |
| De 6 a 12 Meses | 2 | 7.127,11 | 1.582,95 | 1.050,40 | 9.760,46 | 0,96 | 67.214,92 | 76.975,38 | 0,14 | |
| Total | 522 | 814.787,78 | 195.974,02 | 1.269,37 | 1.012.031,17 | | 53.022.937,94 | 54.034.969,11 | | |