

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale
Cajamadrid
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HSBC

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

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 A ES0333763003	11/05/2006 14.475	12.151,33 175.890.501,75 12,15%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3040% 20/04/2012 40,053484 Bruto 32,443322 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA+ Aaa AAsf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0333763011	11/05/2006 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3440% 20/04/2012 339,733333 Bruto 275,184000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB A2 AA	AA Aa3 AA
Serie C ES0333763029	11/05/2006 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4140% 20/04/2012 357,427778 Bruto 289,516500 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Ba2 A-	A+ A2 A
Total		228.390.501,75	1.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	1,02	1,01	0,99	0,85	0,84	0,83	0,82
	Amort. final	Fecha	25/01/2013	21/01/2013	16/01/2013	24/11/2012	21/11/2012	18/11/2012	15/11/2012	12/11/2012
		Años	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,43	1,38	1,33	1,28	1,24	1,20
		Amort. final	Fecha	11/07/2013	23/06/2013	05/06/2013	18/05/2013	02/05/2013	16/04/2013	01/04/2013
		Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50
	Amort. final	Fecha	20/04/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/07/2014	20/07/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Años	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Años	3,58	3,49	3,40	3,31	3,22	3,13	3,05	2,96
		Amort. final	Fecha	19/08/2015	15/07/2015	12/06/2015	12/05/2015	08/04/2015	06/03/2015	05/02/2015
	Amort. final	Años	4,00	4,00	4,00	3,75	3,75	3,75	3,50	3,50
		Fecha	20/01/2016	20/01/2016	20/01/2016	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/07/2015	20/07/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Años	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Años	4,83	4,75	4,68	4,61	4,53	4,46	4,37	4,29
		Amort. final	Fecha	15/11/2016	19/10/2016	23/09/2016	28/08/2016	30/07/2016	03/06/2016	04/05/2016
	Amort. final	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
		Fecha	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.04.2008, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.
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
Serie A	77,01%	175.890.501,75	32,13%	96,50%	4,95%
Serie B	12,48%	28.500.000,00	19,65%	1,90%	3,05%
Serie C	10,51%	24.000.000,00	9,14%	1,60%	1,45%
Emisión de Bonos		228.390.501,75		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,14%	20.882.251,99	1,45%	21.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.605.766,22	1,122%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.306.567,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	554.335,74		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P	21.750.000,00	4,182%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
	Actual	A la constitución
Número	38.811	159.575
Principal		
Pendiente vencimiento	242.807.316,21	1.499.999.371,59
Medio	6.256,15	9.399,96
Mínimo	0,42	2.030,92
Máximo	44.157,80	58.292,74
Interés nominal		
Medio ponderado	7,84%	7,04%
Mínimo	4,00%	4,00%
Máximo	19,00%	11,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	42	60
Mínimo	01/02/2012	01/01/2007
Máximo	31/12/2017	23/12/2015
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo	100,00%	100,00%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale
Cajamadrid
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HSBC

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

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	0,86%	0,78%	0,71%	0,79%	1,28%
Tasa anual equivalente	9,83%	8,92%	8,15%	9,09%	14,35%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	21/04/2008
Número de préstamos adquiridos	14.411
Principal préstamos adicionales	147.959.510,06
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	117.520
Principal préstamos adicionales	1.215.830.817,58
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	21/04/2008

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	24,39%	19,37%
Aragón	1,29%	1,40%
Asturias	2,41%	2,96%
Canarias	9,68%	9,69%
Cantabria	1,12%	1,09%
Castilla y León	3,16%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,10%
Cataluña	14,03%	15,69%
Ceuta	0,44%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,64%	11,04%
Extremadura	3,34%	2,58%
Galicia	5,18%	5,27%
Islas Baleares	1,68%	1,97%
La Rioja	0,32%	0,36%
Madrid	12,40%	14,24%
Melilla	1,06%	0,69%
Murcia	1,58%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
País Vasco	3,63%	4,10%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.529	918.442,93	176.865,15	27.305,24	1.122.613,32	1,65	27.529.747,78	28.652.361,10	22,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	787	368.642,71	68.076,61	577,48	437.296,80	0,64	4.822.767,20	5.260.064,00	4,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	255	170.720,39	32.066,03	66,24	202.852,66	0,30	1.560.929,05	1.763.781,71	1,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	323	288.734,98	54.376,37	245,10	343.356,45	0,50	1.627.930,08	1.971.286,53	1,53
De > 6 a < 12 Meses	503	721.110,27	129.632,03	68,04	850.810,34	1,25	2.012.941,62	2.863.751,96	2,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	628	1.242.742,54	273.658,28	999,49	1.517.400,31	2,23	2.038.811,32	3.556.211,63	2,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	738	1.970.634,83	523.823,05	1.261,49	2.495.719,37	3,66	2.287.775,76	4.783.495,13	3,71
De ≥ 2 Años	10.541	47.587.230,09	12.915.331,51	662.798,77	61.165.360,37	89,77	19.050.451,19	80.215.811,56	62,15
Subtotal	18.304	53.268.258,74	14.173.829,03	693.321,85	68.135.409,62	100,00	60.931.354,00	129.066.763,62	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	18.304	53.268.258,74	14.173.829,03	693.321,85	68.135.409,62		60.931.354,00	129.066.763,62	