

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Depositario Activos
BBVA

Auditores 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0333763003	11/05/2006 14.475	2.257,17 32.672.535,75 2,26%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3240% 20/01/2014 1,848622 Bruto 1,460411 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf AA-sf	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	0,3640% 20/01/2014 92,011111 Bruto 72,688778 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf Aa3f AA-sf	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	0,4340% 20/01/2014 109,705556 Bruto 86,667389 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Baa3sf A+sf	A+ A2 A
Total		85.172.535,75	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)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
			Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
		Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,36	0,36	0,36	0,36	0,35	0,35	0,35	0,35
			Fecha	28/02/2014	28/02/2014	27/02/2014	27/02/2014	27/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014
Amort. final		Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Fecha	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
			Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
		Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,83	0,81	0,79	0,78	0,76	0,74	0,73	0,71
			Fecha	18/08/2014	12/08/2014	06/08/2014	31/07/2014	25/07/2014	19/07/2014	13/07/2014	07/07/2014
Amort. final		Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
	Fecha	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
			Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
		Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,31	1,28	1,25	1,22	1,19	1,16	1,12	1,08
			Fecha	11/02/2015	30/01/2015	19/01/2015	08/01/2015	28/12/2014	17/12/2014	08/12/2014	02/12/2014
Amort. final		Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	
	Fecha	20/04/2015	20/04/2015	20/04/2015	20/04/2015	20/04/2015	20/04/2015	20/01/2015	20/01/2015		

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	38,36%	32.672.535,75	87,18%	96,50%	4,95%
Serie B	33,46%	28.500.000,00	53,72%	1,90%	3,05%
Serie C	26,18%	24.000.000,00	25,54%	1,60%	1,45%
Emisión de Bonos		85.172.535,75		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		25,54%		1,45%	
		21.750.000,00		21.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.221.287,18	0,126%
Cuenta de Tesorería Adicional		692.987,00	0,126%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.197.581,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		195.025,47	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		21.750.000,00	3,224%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
		A la constitución
Número	14.674	159.575
Principal		
Pendiente vencimiento	85.306.477,99	1.499.999.371,59
Medio	5.813,44	9.399,96
Mínimo	7,04	2.030,92
Máximo	32.878,33	58.292,74
Interés nominal		
Medio ponderado	8,00%	7,04%
Mínimo	4,00%	4,00%
Máximo	18,00%	11,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	31	60
Mínimo	01/01/2014	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: 31/12/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Depositarario 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	0,70%	0,74%	0,71%	0,77%	1,16%
Tasa anual equivalente	8,06%	8,55%	8,15%	8,82%	13,03%

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	25,88%	19,37%
Aragón	1,28%	1,40%
Asturias	2,18%	2,96%
Canarias	9,11%	9,69%
Cantabria	1,08%	1,09%
Castilla y León	2,86%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,10%
Cataluña	13,24%	15,69%
Ceuta	0,42%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,99%	11,04%
Extremadura	3,55%	2,58%
Galicia	5,01%	5,27%
Islas Baleares	1,61%	1,97%
La Rioja	0,37%	0,36%
Madrid	12,18%	14,24%
Melilla	1,29%	0,69%
Murcia	1,75%	1,52%
Navarra	0,37%	0,46%
País Vasco	3,51%	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	1.185	241.589,28	39.601,37	34.033,23	315.223,88	0,48	6.183.579,30	6.498.803,18	7,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	236	113.413,22	17.385,33	20,77	130.819,32	0,20	1.148.175,00	1.278.994,32	1,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	109	70.517,01	10.591,48	0,00	81.108,49	0,12	530.120,74	611.229,23	0,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	97	91.692,63	12.061,63	160,34	103.914,60	0,16	402.345,02	506.259,62	0,59
De > 6 a < 12 Meses	144	193.799,52	37.541,75	0,00	231.341,27	0,35	628.198,39	859.539,66	0,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	223	489.672,80	83.315,04	68,59	573.056,43	0,86	663.958,91	1.237.015,34	1,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	259	699.087,79	136.036,54	0,00	835.124,33	1,26	687.894,25	1.523.018,58	1,76
De ≥ 2 Años	8.235	49.380.990,54	13.969.876,85	642.244,50	63.993.111,89	96,57	10.017.362,07	74.010.473,96	85,54
Subtotal	10.488	51.280.762,79	14.306.409,99	676.527,43	66.263.700,21	100,00	20.261.633,68	86.525.333,89	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	10.488	51.280.762,79	14.306.409,99	676.527,43	66.263.700,21		20.261.633,68	86.525.333,89	