

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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.

Depositorio 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 márgen 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	685,44 9.921.744,00 0,69%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4270% 21/07/2014 0,731707 Bruto 0,578049 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA+sf A1sf 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	0,4670% 21/07/2014 116,750000 Bruto 92,232500 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A3sf AAsf	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	0,5370% 21/07/2014 134,250000 Bruto 106,057500 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Baa3sf A+sf	A+ A2 A
Total		62.421.744,00	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	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	
			Fecha	24/07/2014	23/07/2014	23/07/2014	23/07/2014	22/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	20/07/2014	
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
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	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,92	0,90	0,88	0,87	0,85	0,84	0,82	0,81	
			Fecha	21/03/2015	15/03/2015	09/03/2015	03/03/2015	26/02/2015	19/02/2015	15/02/2015	11/02/2015	
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	
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	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,31	2,28	2,25	2,22	2,19	2,16	2,13	2,10	
			Fecha	10/08/2016	30/07/2016	19/07/2016	08/07/2016	28/06/2016	17/06/2016	06/06/2016	25/05/2016	
		Amort. final	Años	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	
		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	15,89%	9.921.744,00	118,95%	96,50%	1.447.500.000,00
Serie B	45,68%	28.500.000,00	73,29%	1,90%	28.500.000,00
Serie C	38,45%	24.000.000,00	34,84%	1,60%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		62.421.744,00			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	34,84%	21.750.000,00		1,45%	21.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.326.582,78	0,230%
Cuenta de Tesorería Adicional		448,65	0,230%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		950.121,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		141.077,26	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Préstamo Subordinado L/P		21.750.000,00	3,327%
Préstamo Subordinado C/P			0,00

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.576	159.575
Principal			
Pendiente vencimiento		54.446.149,89	1.499.999.371,59
Medio		5.148,09	9.399,96
Mínimo		8,94	2.030,92
Máximo		27.546,21	58.292,74
Interés nominal			
Medio ponderado		7,97%	7,04%
Mínimo		4,00%	4,00%
Máximo		18,00%	11,95%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		27	60
Mínimo		01/07/2014	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: 30/06/2014
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,86%	0,75%	0,80%	0,79%	1,16%
Tasa anual equivalente	9,88%	8,69%	9,17%	9,08%	13,09%

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	25,29%	19,37%
Aragón	1,12%	1,40%
Asturias	2,21%	2,96%
Canarias	9,45%	9,69%
Cantabria	1,06%	1,09%
Castilla y León	2,81%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,10%
Cataluña	12,42%	15,69%
Ceuta	0,45%	0,61%
Comunidad Valenciana	11,00%	11,04%
Extremadura	3,37%	2,58%
Galicia	5,25%	5,27%
Islas Baleares	1,67%	1,97%
La Rioja	0,30%	0,36%
Madrid	12,67%	14,24%
Melilla	1,40%	0,69%
Murcia	1,76%	1,52%
Navarra	0,36%	0,46%
País Vasco	3,81%	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	1.310	200.883,75	28.817,53	314.999,73	544.701,01	0,84	4.198.536,61	4.743.237,62	6,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	190	106.675,78	15.148,53	0,00	121.824,31	0,19	953.452,98	1.075.277,29	1,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	46.802,53	5.665,25	0,00	52.467,78	0,08	258.702,34	311.170,12	0,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	50.760,02	5.069,68	0,00	55.829,70	0,09	197.575,00	253.404,70	0,35
De > 6 a < 12 Meses	105	173.883,81	20.146,78	160,34	194.190,93	0,30	337.230,98	531.421,91	0,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	107	309.470,25	43.892,71	0,00	353.362,96	0,55	336.709,25	690.072,21	0,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	195	560.189,09	88.152,50	68,59	648.410,18	1,00	378.606,66	1.027.016,84	1,44
De ≥ 2 Años	6.305	55.583.747,39	6.715.270,14	358.387,72	62.657.405,25	96,95	207.217,35	62.864.622,60	87,93
Subtotal	8.344	57.032.412,62	6.922.163,12	673.616,38	64.628.192,12	100,00	6.868.031,17	71.496.223,29	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	8.344	57.032.412,62	6.922.163,12	673.616,38	64.628.192,12		6.868.031,17	71.496.223,29	