

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752

Sociedad Gestora
Europa 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

AIAC Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Cuenta Tesorería Adicional

Société Générale

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 N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)	Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Fitch / Moody's / S&P		
		Actual Inicial			Próxima	Actual Inicial		
Serie A ES0333763003	11/05/2006 14.475	6.858,91 99.282.722,25 1.447.500.000,00 6,86%	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3050% 21/01/2013 5.288029 Bruto 4.283303 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf Aaa A+A+sf AAA	
Serie B ES0333763011	11/05/2006 285	100.000,00 28.500.000,00 28.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3450% 21/01/2013 87.208333 Bruto 70.638750 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A3sf Aa3 A+sf AA	
Serie C ES0333763029	11/05/2006 240	100.000,00 24.000.000,00 24.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,210% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4150% 21/01/2013 104.902778 Bruto 84.971250 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf A+ Ba2 A2 BBBsf A	
Total		151.782.722,25	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	0,72	0,71	0,70	0,69	0,68	0,59	0,58	0,58	
	Amort. final Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	
	Fecha	12/07/2013	08/07/2013	05/07/2013	01/07/2013	27/06/2013	24/05/2013	22/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	
	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,81	0,78	0,76	0,74	0,72	0,70	0,68	0,67	0,67
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	11/08/2013	03/08/2013	25/07/2013	17/07/2013	11/07/2013	04/07/2013	28/06/2013	22/06/2013	22/06/2013
	Amort. final Años	1,49	1,49	1,49	1,49	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
	Fecha	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014
	Con amortización opcional *	Vida media Años	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años	17/07/2014	28/06/2014	08/06/2014	26/05/2014	08/05/2014	20/04/2014	01/04/2014	14/03/2014	14/03/2014
	Amort. final Años	1,99	1,99	1,99	1,99	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74
	Fecha	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014
	Con amortización opcional *	Vida media Años	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013

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 fallecimientos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)		Actual	A la emisión
		% MC	% MC
Serie A	65,41%	99.282.722,25	48,92% 96,50% 1.447.500.000,00 4,95%
Serie B	18,78%	28.500.000,00	30,14% 1,90% 28.500.000,00 3,05%
Serie C	15,81%	24.000.000,00	14,33% 1,60% 24.000.000,00 1,45%
Emisión de Bonos		151.782.722,25	1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	14,33%	21.750.000,00	1,45% 21.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	32.301.112,40	0,107%
Cuenta de Tesorería Adicional	629,27	0,107%
Cuenta de Principales	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.802.242,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso	285.829,67	
Pasivo		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	
Préstamo Subordinado L/P	21.750.000,00	3,205%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		Actual	A la constitución
Número		24.556	159.575
Principal			
Pendiente vencimiento		157.338.310,80	1.499.999.371,59
Medio		6.407,33	9.399,96
Mínimo		5,80	2.030,92
Máximo		39.568,95	58.292,74
Interés nominal			
Medio ponderado		7,86%	7,04%
Mínimo		4,00%	4,00%
Máximo		19,00%	11,95%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		38	60
Mínimo		01/12/2012	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%

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
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 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	0,89%	0,77%	0,74%	0,79%	1,22%
Tasa anual equivalente	10,13%	8,81%	8,53%	9,08%	13,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	25,05%	19,37%
Aragón	1,28%	1,40%
Asturias	2,29%	2,96%
Canarias	9,34%	9,69%
Cantabria	1,12%	1,09%
Castilla y León	2,99%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,10%
Cataluña	13,74%	15,69%
Ceuta	0,42%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,75%	11,04%
Extremadura	3,46%	2,58%
Galicia	5,14%	5,27%
Islas Baleares	1,62%	1,97%
La Rioja	0,33%	0,36%
Madrid	12,36%	14,24%
Melilla	1,15%	0,69%
Murcia	1,64%	1,52%
Navarra	0,38%	0,46%
País Vasco	3,58%	4,10%

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

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	3.367	727.160,80	130.714,77	30.490,10	888.365,67	1,20	19.366.488,33
De 1 a ≤ 2 Meses	521	253.086,04	46.413,53	0,00	299.499,57	0,40	3.140.630,95
De 2 a ≤ 3 Meses	197	134.550,87	21.551,93	160,34	156.263,14	0,21	1.107.688,29
De 3 a ≤ 6 Meses	231	193.897,06	28.539,70	34,80	222.471,56	0,30	947.894,58
De 6 a < 12 Meses	317	464.667,48	74.785,23	68,59	539.521,30	0,73	1.236.597,23
De 12 a < 18 Meses	420	839.442,49	183.018,31	20,92	1.022.481,72	1,38	1.776.118,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	432	1.104.366,65	243.479,71	68,04	1.347.914,40	1,81	2.478.572,42
De ≥ 2 Años	11.249	54.485.461,14	14.658.085,45	658.726,94	69.802.273,53	93,97	1.134.051,40
Subtotal	16.734	58.202.632,53	15.386.588,63	689.569,73	74.278.790,89	100,00	15.405.132,58
<i>Dudosos (subjetivos)</i>							
	0	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
Total	16.734	58.202.632,53	15.386.588,63	689.569,73	74.278.790,89	100,00	43.794.574,06
							118.073.364,95