

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/10/2004

NIF
G84135532
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
Caixa Catalunya
Calyon
Dresdner Bank
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody´s / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0314204001	29/10/2004 9.500	89.203,68 847.434.960,00 89,20%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8290% 20/03/2007 853,902227 Bruto 725,816893 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2007 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0314204019	29/10/2004 230	100.000,00 23.000.000,00 100,00%	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9090% 20/03/2007 977.250000 Bruto 830,662500 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa3 AA	Aa3 AA
Serie C ES0314204027	29/10/2004 270	100.000,00 27.000.000,00 100,00%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9990% 20/03/2007 999,750000 Bruto 849,787500 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A1 A	A1 A
Total		897.434.960,00	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,84	1,77	1,71	1,65	1,60	1,55	1,49
		Amort. final	Fecha	11/02/2009	31/10/2008	05/10/2008	16/09/2008	22/08/2008	05/08/2008	18/07/2008	27/06/2008
		Amort. final	Años	4,72	4,22	3,97	3,97	3,72	3,72	3,72	3,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010
		Vida media	Años	2,38	2,10	2,04	1,98	1,92	1,87	1,81	1,76
		Amort. final	Fecha	18/05/2009	05/02/2009	13/01/2009	22/12/2008	01/12/2008	11/11/2008	22/10/2008	03/10/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,72	9,98	4,97	9,98	4,97	9,98	9,98	9,98
		Vida media	Fecha	19/09/2012	19/12/2016	19/12/2011	19/12/2016	19/12/2011	19/12/2016	19/12/2016	19/12/2016
		Amort. final	Fecha	4,72	4,22	3,97	3,97	3,72	3,72	3,72	3,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010
		Vida media	Años	4,72	4,22	3,97	3,97	3,72	3,72	3,72	3,47
		Amort. final	Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,32	5,97	5,88	5,78	5,68	5,57	5,47	5,37
		Amort. final	Fecha	25/04/2013	17/12/2012	15/11/2012	08/10/2012	03/09/2012	26/07/2012	20/06/2012	12/05/2012
		Amort. final	Años	7,72	7,72	7,72	7,72	7,72	7,72	7,72	7,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014
		Vida media	Años	4,72	4,22	3,97	3,97	3,72	3,72	3,72	3,47
		Amort. final	Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,72	4,22	3,97	3,97	3,72	3,72	3,72	3,47
		Vida media	Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010
		Vida media	Años	6,32	5,97	5,88	5,78	5,68	5,57	5,47	5,37
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/04/2013	17/12/2012	15/11/2012	08/10/2012	03/09/2012	26/07/2012	20/06/2012	12/05/2012
		Amort. final	Años	7,72	7,72	7,72	7,72	7,72	7,72	7,72	7,72
		Vida media	Fecha	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014	19/09/2014

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.09.2006, 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	94,43%	847.434.960,00	7,80%	95,00%	950.000.000,00	7,00%
Serie B	2,56%	23.000.000,00	5,24%	2,30%	23.000.000,00	4,70%
Serie C	3,01%	27.000.000,00	2,23%	2,70%	27.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		897.434.960,00			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	2,23%	20.000.000,00		2,00%	20.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.338.956,34	3,649%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.398.599,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.736.780,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.000.000,00	0,00	5,699%
Préstamo Gastos Iniciales	312.499,97	5,699%	

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
	Actual	A la constitución	
Número	108.474	129.023	
Principal			
Pendiente vencimiento	878.313.428,59	999.997.298,68	
Medio	8.096,99	7.750,54	
Mínimo	-89,92	502,89	
Máximo	57.387,25	56.847,40	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,90%	7,63%	
Mínimo	3,00%	4,20%	
Máximo	14,00%	11,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	50	52	
Mínimo	01/01/2007	22/02/2005	
Máximo	30/03/2014	15/03/2014	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo	100,00%	100,00%	

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/10/2004

NIF
G84135532

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
Caixa Catalunya
Calyon
Dresdner Bank
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,11%	1,13%	1,10%	1,27%	1,33%
Tasa anual equivalente	12,58%	12,75%	12,45%	14,23%	14,87%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	20/09/2006
Número de préstamos adquiridos	6.537
Principal préstamos adicionales	101.983.687,51
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	57.089
Principal préstamos adicionales	823.071.378,32
Próxima adquisición (fecha)	20/03/2007
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,17%	20,72%
Aragón	2,13%	1,47%
Asturias	2,36%	2,41%
Canarias	4,57%	5,37%
Cantabria	1,22%	1,06%
Castilla y León	4,39%	4,57%
Castilla-La Mancha	4,19%	3,69%
Cataluña	16,17%	17,06%
Ceuta	0,29%	0,30%
Comunidad Valenciana	15,23%	15,05%
Extremadura	3,61%	3,39%
Galicia	4,69%	4,55%
Islas Baleares	1,35%	1,66%
La Rioja	0,42%	0,49%
Madrid	9,81%	9,28%
Melilla	0,62%	0,54%
Murcia	2,75%	2,57%
Navarra	0,78%	0,78%
País Vasco	5,23%	5,02%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Hasta 1 Mes	6.623	1.123.629,87	262.298,78	775,70	1.386.704,35	25,01	56.862.618,69	58.249.323,04	62,26	
De 1 a 2 Meses	1.933	614.321,72	148.638,11	47,00	763.006,83	13,76	16.641.339,52	17.404.346,35	18,60	
De 2 a 3 Meses	788	423.817,70	107.418,97	106,71	531.343,38	9,58	6.702.868,11	7.234.211,49	7,73	
De 3 a 6 Meses	334	268.333,87	61.407,55	6.338,48	336.079,90	6,06	2.510.402,06	2.846.481,96	3,04	
De 6 a 12 Meses	391	503.541,55	132.825,14	24.747,74	661.114,43	11,92	2.553.250,04	3.214.364,47	3,44	
De 12 a 18 Meses	325	663.538,86	190.668,11	59.439,04	913.646,01	16,48	1.850.957,09	2.764.603,10	2,95	
De 18 a 24 Meses	234	561.021,08	140.301,03	46.662,43	747.984,54	13,49	749.320,38	1.497.304,92	1,60	
Más de 2 Años	39	155.830,51	36.119,91	13.123,64	205.074,06	3,70	145.804,14	350.878,20	0,38	
Total	10.667	4.314.035,16	1.079.677,60	151.240,74	5.544.953,50		88.016.560,03	93.561.513,53		