

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/10/2004

NIF
V84135532
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 margen 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	14.426,66 137.053.270,00 14,43%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8420% 22/03/2010 30,705543 Bruto 25,178545 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2010 "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	0,9220% 22/03/2010 233,061111 Bruto 191,110111 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 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	1,0120% 22/03/2010 255,811111 Bruto 209,765111 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 A	A1 A
Total		187.053.270,00	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)											
Serie A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	1,25	1,22	1,20	1,17	1,14	1,12	1,09	1,07
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	01/04/2011	22/03/2011	12/03/2011	02/03/2011	20/02/2011	11/02/2011	03/02/2011	25/01/2011
		Amort. final	Fecha	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	1,97	1,97	1,97
		Amort. final	Fecha	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/12/2011	20/12/2011	20/12/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,01	0,98	0,95	0,92	0,90	0,87	0,85	0,83
		Amort. final	Fecha	02/01/2011	23/12/2010	13/12/2010	03/12/2010	23/11/2010	14/11/2010	05/11/2010	28/10/2010
		Amort. final	Fecha	1,98	9,98	9,98	1,98	1,98	9,98	9,98	9,98
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	22/12/2011	22/12/2019	22/12/2019	22/12/2011	22/12/2011	22/12/2019	22/12/2019	22/12/2019
		Vida media	Años	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,21	2,20	2,19
		Amort. final	Fecha	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	17/03/2012	13/03/2012	09/03/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22
		Vida media	Años	2,82	2,77	2,73	2,69	2,64	2,60	2,55	2,50
		Amort. final	Fecha	25/10/2012	08/10/2012	22/09/2012	06/09/2012	22/08/2012	05/08/2012	18/07/2012	01/07/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48
		Amort. final	Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014
		Vida media	Años	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,21	2,20	2,19
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012
		Amort. final	Fecha	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22
		Vida media	Años	2,82	2,77	2,73	2,69	2,64	2,60	2,55	2,50
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/10/2012	08/10/2012	22/09/2012	06/09/2012	22/08/2012	05/08/2012	18/07/2012	01/07/2012
		Amort. final	Fecha	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48
		Amort. final	Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/06/2014

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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
			% MC			
			% MC			
Serie A	73,27%	137.053.270,00	37,42%	95,00%	950.000.000,00	7,00%
Serie B	12,30%	23.000.000,00	25,12%	2,30%	23.000.000,00	4,70%
Serie C	14,43%	27.000.000,00	10,69%	2,70%	27.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		187.053.270,00	1.000.000.000,00			
Crédito Subordinado (Disponible)		10,69%	20.000.000,00	2,00%	20.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.110.592,33	0,621%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.173.971,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	363.515,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.000.000,00	0,00	2,712%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		37.921	129.023
Principal			
Pendiente vencimiento		188.249.288,50	999.997.298,68
Medio		4.964,25	7.750,54
Mínimo		14,20	502,89
Máximo		35.387,73	56.847,40
Interés nominal			
Medio ponderado		6,83%	7,63%
Mínimo		3,00%	4,20%
Máximo		11,25%	11,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		30	52
Mínimo		01/01/2010	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: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/10/2004

NIF
V84135532

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,01%	0,92%	0,84%	0,89%	1,09%
Tasa anual equivalente	11,49%	10,48%	9,63%	10,20%	12,33%

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)	
Fin del periodo de restitución	20/09/2006

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,60%	20,72%
Aragón	2,29%	1,47%
Asturias	2,45%	2,41%
Canarias	4,77%	5,37%
Cantabria	1,30%	1,06%
Castilla y León	4,25%	4,57%
Castilla-La Mancha	4,18%	3,69%
Cataluña	15,87%	17,06%
Ceuta	0,26%	0,30%
Comunidad Valenciana	15,02%	15,05%
Extremadura	3,99%	3,39%
Galicia	4,94%	4,55%
Islas Baleares	1,14%	1,66%
La Rioja	0,40%	0,49%
Madrid	9,23%	9,28%
Melilla	0,64%	0,54%
Murcia	2,84%	2,57%
Navarra	0,77%	0,78%
País Vasco	5,05%	5,02%

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	2.930	615.756,12	77.582,39	8.767,11	702.105,62	4,17	14.702.264,96	15.404.370,58	31,77
De > 1 a ≤2 Meses	601	266.422,08	36.817,80	0,00	303.239,88	1,80	3.208.300,41	3.511.540,29	7,24
De > 2 a ≤3 Meses	289	185.888,14	24.979,23	116,03	210.983,40	1,25	1.581.809,54	1.792.792,94	3,70
De > 3 a ≤6 Meses	304	299.305,23	38.116,83	1.038,94	338.461,00	2,01	1.417.760,90	1.756.221,90	3,62
De > 6 a <12 Meses	530	884.861,71	119.622,96	15.608,31	1.020.092,98	6,06	2.149.602,22	3.169.695,20	6,54
De ≥12 a <18 Meses	625	1.619.492,73	271.049,63	11.263,89	1.901.806,25	11,31	2.434.908,62	4.336.714,87	8,94
De ≥18 a <24 Meses	588	1.873.715,69	342.915,32	40.335,53	2.256.966,54	13,42	2.021.693,93	4.278.660,47	8,83
De ≥2 Años	1.988	7.787.476,21	1.860.955,92	438.139,36	10.086.571,49	59,97	4.146.171,38	14.232.742,87	29,36
Subtotal	7.855	13.532.917,91	2.772.040,08	515.269,17	16.820.227,16	100,00	31.662.511,96	48.482.739,12	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	7.855	13.532.917,91	2.772.040,08	515.269,17	16.820.227,16		31.662.511,96	48.482.739,12	