

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0314204001	29/10/2004 9.500	8.526,04 80.997.380,00 8,53%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8590% 20/09/2010 18,513112 Bruto 14,995621 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2010 "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	0,9390% 20/09/2010 237,358333 Bruto 192,260250 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	1,0290% 20/09/2010 260,108333 Bruto 210,687750 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 A	A1 A
Total		130.997.380,00	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		0,17	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010
		Vida media	Años	0,53	0,52	0,51	0,51	0,50	0,49	0,49	0,48
		Amort. final	Años	30/12/2010	27/12/2010	25/12/2010	22/12/2010	20/12/2010	18/12/2010	16/12/2010	14/12/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	20/09/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/06/2011	20/06/2011	20/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010
		Vida media	Años	1,54	1,51	1,49	1,47	1,45	1,42	1,39	1,36
		Amort. final	Años	04/01/2012	24/12/2011	16/12/2011	09/12/2011	01/12/2011	22/11/2011	11/11/2011	31/10/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
		Amort. final	Años	20/06/2012	20/06/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010
		Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/09/2010
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,57	2,55	2,52	2,48	2,45	2,42	2,39	2,37
		Amort. final	Años	14/01/2013	05/01/2013	25/12/2012	13/12/2012	02/12/2012	21/11/2012	11/11/2012	31/10/2012
		Vida media	Años	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
		Amort. final	Años	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013

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	61,83%	80.997.380,00	53,44%	95,00%	7,00%
Serie B	17,56%	23.000.000,00	35,88%	2,30%	4,70%
Serie C	20,61%	27.000.000,00	15,27%	2,70%	2,00%
Emisión de Bonos		130.997.380,00		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		15,27%	20.000.000,00	2,00%	20.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.965.191,63	0,641%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.242.397,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		235.285,29	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Crédito Subordinado L/P		20.000.000,00	0,00 2,732%
Crédito Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		27.867	129.023
Principal			
Pendiente vencimiento		117.771.151,06	999.997.298,68
Medio		4.226,19	7.750,54
Mínimo		18,72	502,89
Máximo		30.393,92	56.847,40
Interés nominal			
Medio ponderado		6,83%	7,63%
Mínimo		4,45%	4,20%
Máximo		11,25%	11,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		26	52
Mínimo		01/09/2010	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: 31/08/2010
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

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	0,71%	0,87%	0,90%	0,89%	1,07%
Tasa anual equivalente	8,23%	9,99%	10,32%	10,19%	12,11%

Restitución de activos titulizados	
Ultima 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	20,77%	20,72%
Aragón	2,31%	1,47%
Asturias	2,57%	2,41%
Canarias	4,87%	5,37%
Cantabria	1,32%	1,06%
Castilla y León	4,18%	4,57%
Castilla-La Mancha	4,12%	3,69%
Cataluña	15,67%	17,06%
Ceuta	0,25%	0,30%
Comunidad Valenciana	14,99%	15,05%
Extremadura	4,05%	3,39%
Galicia	4,98%	4,55%
Islas Baleares	1,11%	1,66%
La Rioja	0,37%	0,49%
Madrid	9,03%	9,28%
Melilla	0,65%	0,54%
Murcia	2,86%	2,57%
Navarra	0,77%	0,78%
País Vasco	5,13%	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	2.022	418.719,70	42.174,49	10.119,61	471.013,80	2,44	8.621.114,40	9.092.128,20	22,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	570	263.217,01	27.622,52	39,57	290.879,10	1,50	2.515.770,50	2.806.649,60	6,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	200	132.524,40	13.919,07	23,02	146.466,49	0,76	883.791,36	1.030.257,85	2,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	212	203.255,75	19.932,35	46,54	223.234,64	1,15	754.105,64	977.340,28	2,43
De > 6 a < 12 Meses	317	502.978,73	61.155,79	381,51	564.516,03	2,92	1.078.332,63	1.642.848,66	4,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	403	996.227,84	136.165,71	15.012,13	1.147.405,68	5,93	1.137.706,50	2.285.112,18	5,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	548	1.778.542,07	293.453,66	7.261,02	2.079.256,75	10,75	1.446.242,16	3.525.498,91	8,76
De ≥ 2 Años	2.700	11.486.676,06	2.470.787,04	459.813,45	14.417.276,55	74,55	4.460.147,98	18.877.424,53	46,92
Subtotal	6.972	15.782.141,56	3.065.210,63	492.696,85	19.340.049,04	100,00	20.897.211,17	40.237.260,21	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	6.972	15.782.141,56	3.065.210,63	492.696,85	19.340.049,04		20.897.211,17	40.237.260,21	