

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	6.186,20 58.768.900,00 6,19%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0090% 20/12/2010 15,778075 Bruto 12,780241 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2010 "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	1,0890% 20/12/2010 275,275000 Bruto 222,972750 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	1,1790% 20/12/2010 298,025000 Bruto 241,400250 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 A	A1 A
Total		108.768.900,00	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	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010
	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	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010
		Vida media	Años	0,43	0,42	0,42	0,41	0,40	0,40	0,39	0,39
		Amort. final	Años	24/02/2011	21/02/2011	18/02/2011	16/02/2011	13/02/2011	12/02/2011	10/02/2011	09/02/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Años	20/09/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/06/2011	20/06/2011	20/06/2011	20/06/2011
		Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,26	1,24	1,22	1,20	1,18	1,15	1,13	1,10
		Amort. final	Años	25/12/2011	16/12/2011	10/12/2011	03/12/2011	25/11/2011	15/11/2011	05/11/2011	26/10/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
		Amort. final	Años	20/06/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012
		Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010
	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	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010	20/12/2010
		Vida media	Años	2,31	2,28	2,25	2,22	2,19	2,17	2,14	2,11
		Amort. final	Años	09/01/2013	30/12/2012	19/12/2012	09/12/2012	28/11/2012	18/11/2012	08/11/2012	29/10/2012
		Vida media	Años	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25
		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
		Vida media	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
		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	54,03%	58.768.900,00	64,36%	950.000.000,00	7,00%
Serie B	21,15%	23.000.000,00	43,21%	23.000.000,00	4,70%
Serie C	24,82%	27.000.000,00	18,39%	27.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		108.768.900,00		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		18,39%	20.000.000,00	2,00%	20.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.334.987,76	0,790%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.199.771,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	222.313,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P	20.000.000,00	0,00	2,879%
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	26.839	129.023
Principal		
Pendiente vencimiento	110.663.368,01	999.997.298,68
Medio	4.123,23	7.750,54
Mínimo	0,00	502,89
Máximo	29.753,20	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)	25	52
Mínimo	30/09/2010	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: 30/09/2010
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	0,73%	0,80%	0,86%	0,89%	1,07%
Tasa anual equivalente	8,44%	9,24%	9,83%	10,22%	12,06%

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	20,83%	20,72%
Aragón	2,33%	1,47%
Asturias	2,56%	2,41%
Canarias	4,88%	5,37%
Cantabria	1,32%	1,06%
Castilla y León	4,18%	4,57%
Castilla-La Mancha	4,08%	3,69%
Cataluña	15,62%	17,06%
Ceuta	0,25%	0,30%
Comunidad Valenciana	15,00%	15,05%
Extremadura	4,08%	3,39%
Galicia	4,97%	4,55%
Islas Baleares	1,09%	1,66%
La Rioja	0,37%	0,49%
Madrid	8,98%	9,28%
Melilla	0,65%	0,54%
Murcia	2,86%	2,57%
Navarra	0,78%	0,78%
Pais Vasco	5,15%	5,02%

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	2.074	445.585,55	42.952,38	9.803,75	498.341,68	2,53	8.374.387,90	8.872.729,58	22,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	456	214.561,54	22.148,23	408,75	237.118,52	1,20	1.984.811,26	2.221.929,78	5,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	216	143.113,22	15.258,27	0,00	158.371,49	0,80	950.436,66	1.108.808,15	2,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	199	193.637,12	18.490,50	27,42	212.155,04	1,08	654.032,54	866.187,58	2,20
De > 6 a < 12 Meses	304	483.790,59	52.792,85	400,63	536.984,07	2,73	941.563,61	1.478.547,68	3,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	380	917.232,07	126.666,75	14.973,10	1.058.871,92	5,38	1.036.041,10	2.094.913,02	5,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	523	1.646.135,35	267.777,30	6.283,25	1.920.195,90	9,76	1.335.735,93	3.255.931,83	8,26
De ≥ 24 Años	2.788	12.042.018,36	2.555.820,80	459.599,95	15.057.439,11	76,51	4.474.050,16	19.531.489,27	49,53
Subtotal	6.940	16.086.073,80	3.101.907,08	491.496,85	19.679.477,73	100,00	19.751.059,16	39.430.536,89	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	6.940	16.086.073,80	3.101.907,08	491.496,85	19.679.477,73		19.751.059,16	39.430.536,89	

Información adicional