

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	4.106,76 39.014.220,00 4,11%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1540% 21/03/2011 11,979647 Bruto 9,703514 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2011 "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	1,2340% 21/03/2011 311,927778 Bruto 252,661500 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	1,3240% 21/03/2011 334,677778 Bruto 271,089000 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 A	A1 A
Total		89.014.220,00	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	
			Fecha	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,52	0,50	0,49	0,48	0,48	0,47	0,46	
			Fecha	30/06/2011	26/06/2011	21/06/2011	17/06/2011	14/06/2011	12/06/2011	09/06/2011	06/06/2011	
Amort. final		Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75		
	Fecha	20/12/2011	20/12/2011	20/12/2011	20/09/2011	20/08/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/09/2011			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,23	1,21	1,19	1,17	1,14	1,12	1,09	1,06	
			Fecha	12/03/2012	06/03/2012	28/02/2012	20/02/2012	10/02/2012	31/01/2012	21/01/2012	11/01/2012	
Amort. final		Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50		
	Fecha	20/06/2012	20/06/2012	20/06/2012	20/06/2012	20/06/2012	20/06/2012	20/06/2012	20/06/2012			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011	20/03/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,18	2,16	2,13	2,11	2,08	2,06	2,04	2,01	
			Fecha	23/02/2013	13/02/2013	04/02/2013	26/01/2013	18/01/2013	09/01/2013	01/01/2013	24/12/2012	
Amort. final		Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00		
	Fecha	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	43,83%	39.014.220,00	78,64%	95,00%	7,00%
Serie B	25,84%	23.000.000,00	52,80%	2,30%	4,70%
Serie C	30,33%	27.000.000,00	22,47%	2,70%	2,00%
Emisión de Bonos		89.014.220,00		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		22,47%	20.000.000,00	2,00%	20.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.320.146,14	0,936%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.059.416,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		193.421,88	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Crédito Subordinado L/P		20.000.000,00	0,00 3,023%
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		
		A la constitución
Número	23.034	129.023
Principal		
Pendiente vencimiento	90.569.609,88	999.997.298,68
Medio	3.932,00	7.750,54
Mínimo	7,76	502,89
Máximo	27.070,61	56.847,40
Interés nominal		
Medio ponderado	6,83%	7,63%
Mínimo	4,50%	4,20%
Máximo	11,00%	11,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	24	52
Mínimo	01/01/2011	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: 31/12/2010
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	1,00%	0,98%	0,89%	0,91%	1,06%
Tasa anual equivalente	11,34%	11,14%	10,19%	10,38%	12,02%

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	20,95%	20,72%
Aragón	2,36%	1,47%
Asturias	2,62%	2,41%
Canarias	4,90%	5,37%
Cantabria	1,33%	1,06%
Castilla y León	4,18%	4,57%
Castilla-La Mancha	4,05%	3,69%
Cataluña	15,49%	17,06%
Ceuta	0,23%	0,30%
Comunidad Valenciana	15,05%	15,05%
Extremadura	4,12%	3,39%
Galicia	5,04%	4,55%
Islas Baleares	1,06%	1,66%
La Rioja	0,37%	0,49%
Madrid	8,83%	9,28%
Melilla	0,66%	0,54%
Murcia	2,85%	2,57%
Navarra	0,77%	0,78%
Pais Vasco	5,12%	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	1.761	357.679,54	31.935,02	14.913,04	404.527,60	2,00	6.394.626,36	6.799.153,96	18,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	402	179.195,02	18.231,15	30,88	197.457,05	0,98	1.668.575,67	1.866.032,72	5,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	196	125.885,84	11.289,39	0,00	137.175,23	0,68	696.475,45	833.650,68	2,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	190	181.628,98	14.214,07	448,32	196.291,37	0,97	614.085,18	810.376,55	2,23
De > 6 a < 12 Meses	273	424.288,25	44.230,22	393,55	468.912,02	2,32	709.137,96	1.178.049,98	3,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	312	743.263,15	99.610,78	325,89	843.199,82	4,17	797.880,23	1.641.080,05	4,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	434	1.347.816,85	188.480,52	16.038,97	1.552.336,34	7,68	900.468,18	2.452.804,52	6,75
De ≥ 24 Años	3.032	13.206.743,46	2.744.740,00	465.149,40	16.416.632,86	81,20	4.356.594,54	20.773.227,40	57,14
Subtotal	6.600	16.566.501,09	3.152.731,15	497.300,05	20.216.532,29	100,00	16.137.843,57	36.354.375,86	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	6.600	16.566.501,09	3.152.731,15	497.300,05	20.216.532,29		16.137.843,57	36.354.375,86	