

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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

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	100.000,00 950.000.000,00 100,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4700% 20/12/2006 877,138889 Bruto 745,568056 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2006 "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	3,5500% 20/12/2006 897,361111 Bruto 762,756944 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	3,6400% 20/12/2006 920,111111 Bruto 782,094444 Neto	20/06/2016 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A1 A	A1 A
Total		1.000.000.000,00	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)

Agente Pago Bonos BBVA			% 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	2,22	1,91	1,84	1,78	1,71	1,66	1,60	1,55
		Fecha	16/12/2008	28/08/2008	01/08/2008	11/07/2008	16/06/2008	28/05/2008	04/05/2008	17/04/2008	
	Amort. final	Años	4,98	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72	
	Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010	20/06/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,23	1,93	1,86	1,80	1,74	1,68	1,62	1,57	
	Fecha	22/12/2008	03/09/2008	09/08/2008	17/07/2008	24/06/2008	03/06/2008	13/05/2008	24/04/2008		
Amort. final	Años	5,73	5,22	5,22	4,98	4,98	4,72	4,72	4,47		
Fecha	20/06/2012	20/12/2011	20/12/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/06/2011	20/06/2011	20/06/2011	20/03/2011		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72
		Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010	20/06/2010	
	Amort. final	Años	4,98	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72	
	Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010	20/06/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	5,99	5,89	5,78	5,68	5,57	5,47	5,35	
	Fecha	03/02/2013	22/09/2012	19/08/2012	11/07/2012	04/06/2012	24/04/2012	17/03/2012	04/02/2012		
Amort. final	Años	7,73	7,73	7,73	7,73	7,73	7,73	7,73	7,73		
Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72
		Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010	20/06/2010	
	Amort. final	Años	4,98	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72	
	Fecha	20/09/2011	20/03/2011	20/12/2010	20/12/2010	20/09/2010	20/09/2010	20/06/2010	20/06/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	5,99	5,89	5,78	5,68	5,57	5,47	5,35	
	Fecha	03/02/2013	22/09/2012	19/08/2012	11/07/2012	04/06/2012	24/04/2012	17/03/2012	04/02/2012		
Amort. final	Años	7,73	7,73	7,73	7,73	7,73	7,73	7,73	7,73		
Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014		

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 un
* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	95,00%	950.000.000,00	7,00%	95,00%	950.000.000,00
Serie B	2,30%	23.000.000,00	4,70%	2,30%	23.000.000,00
Serie C	2,70%	27.000.000,00	2,00%	2,70%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		1.000.000.000,00			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	2,00%	20.000.000,00	2,00%		20.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.678.906,53	3,285%	
Cuenta de Principales	2.321.995,67	3,285%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.652.270,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.998.806,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado	20.000.000,00	0,00	5,340%
Préstamo Gastos Iniciales	416.666,64	5,340%	

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
	Actual	A la constitución	
Número	117.428	129.023	
Principal			
Pendiente vencimiento	979.421.845,70	999.997.298,68	
Medio	8.340,62	7.750,54	
Mínimo	14,76	502,89	
Máximo	59.026,97	56.847,40	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,92%	7,63%	
Mínimo	3,00%	4,20%	
Máximo	14,00%	11,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	52	52	
Mínimo	01/10/2006	22/02/2005	
Máximo	30/03/2014	15/03/2014	
Índice de referencia (distribución)			
Interés Fijo	100,00	100,00	

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	1,07%	1,21%	1,35%	1,36%
Tasa anual equivalente	11,29%	12,14%	13,57%	15,05%	15,12%

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)	20/12/2006
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,13%	20,72%
Aragón	2,12%	1,47%
Asturias	2,35%	2,41%
Canarias	4,60%	5,37%
Cantabria	1,21%	1,06%
Castilla y León	4,38%	4,57%
Castilla-La Mancha	4,16%	3,69%
Cataluña	16,27%	17,06%
Ceuta	0,29%	0,30%
Comunidad Valenciana	15,23%	15,05%
Extremadura	3,58%	3,39%
Galicia	4,66%	4,55%
Islas Baleares	1,38%	1,66%
La Rioja	0,42%	0,49%
Madrid	9,86%	9,28%
Melilla	0,62%	0,54%
Murcia	2,75%	2,57%
Navarra	0,79%	0,78%
País Vasco	5,22%	5,02%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	6.893	1.224.791,09	295.841,13	0,00	1.520.632,22	30,49	60.654.539,45	62.175.171,67	66,12
De 1 a 2 Meses	1.734	564.227,80	132.649,01	0,00	696.876,81	13,97	15.069.559,85	15.766.436,66	16,77
De 2 a 3 Meses	759	394.914,14	101.283,01	274,16	496.471,31	9,96	6.444.348,74	6.940.820,05	7,38
De 3 a 6 Meses	325	265.195,40	61.084,71	3.360,17	329.640,28	6,61	2.411.418,79	2.741.059,07	2,92
De 6 a 12 Meses	419	536.763,58	156.764,77	35.573,68	729.102,03	14,62	2.778.652,31	3.507.754,34	3,73
De 12 a 18 Meses	270	526.660,55	133.404,53	43.302,64	703.367,72	14,10	1.153.178,23	1.856.545,95	1,97
De 18 a 24 Meses	134	378.063,77	98.199,30	34.555,29	510.818,36	10,24	532.505,16	1.043.323,52	1,11
Total	10.534	3.890.616,33	979.226,46	117.065,94	4.986.908,73		89.044.202,53	94.031.111,26	

Información adicional