

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/12/2005

NIF
G84533793
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA
Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JPMorgan
ABN AMRO
Banco Cooperativo
Fortis Bank
HSBC
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

Préstamos 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody´s / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	100.000,00	100.000,00	Variable	3,0030%	20/11/2019	20/02/2008	AAA	AAA
		949.500.000,00	949.500.000,00	Euribor 3M + 0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	21/08/2006 759,091667 Bruto 645,227917 Neto	Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0333761015	15/12/2005 205	100.000,00	100.000,00	Variable	3,0730%	20/11/2019	A determinar	AA	AA
		20.500.000,00	20.500.000,00	Euribor 3M + 0,180% 20.Feb/May/Ago/Nov	21/08/2006 776,786111 Bruto 660,268194 Neto	Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	Aa3 AA-	Aa3 AA-
Serie C ES0333761023	15/12/2005 300	100.000,00	100.000,00	Variable	3,1330%	20/11/2019	A determinar	A	A
		30.000.000,00	30.000.000,00	Euribor 3M + 0,240% 20.Feb/May/Ago/Nov	21/08/2006 791,952778 Bruto 673,159861 Neto	Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	A3 A	A3 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)											
		% TACP Mensual		0,00	0,87	0,97	1,06	1,15	1,25	1,35	1,44
		% TACP Anual equivalente		0,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00	15,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,84	3,01	2,95	2,88	2,83	2,76	2,71	2,66
		Amort. final	Años	01/04/2010	02/06/2009	11/05/2009	16/04/2009	27/03/2009	03/03/2009	13/02/2009	26/01/2009
		Amort. final	Fecha	20/02/2013	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,86	3,03	2,96	2,90	2,84	2,78	2,73	2,67
		Amort. final	Años	08/04/2010	09/06/2009	16/05/2009	23/04/2009	01/04/2009	11/03/2009	18/02/2009	30/01/2009
		Amort. final	Fecha	20/11/2013	20/05/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/02/2012	20/11/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	5,22	5,22	4,97	4,97	4,73	4,73	4,73
		Amort. final	Años	20/02/2013	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
		Amort. final	Fecha	20/02/2013	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,84	6,24	6,11	5,97	5,85	5,72	5,59	5,47
		Amort. final	Años	01/04/2014	24/08/2012	07/07/2012	19/05/2012	02/04/2012	16/02/2012	01/01/2012	16/11/2011
		Amort. final	Fecha	20/08/2014	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/02/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	5,22	5,22	4,97	4,97	4,73	4,73	4,73
		Amort. final	Años	20/02/2013	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
		Amort. final	Fecha	20/02/2013	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,65	7,46	7,31	7,15	7,00	6,84	6,67	6,51
		Amort. final	Años	19/01/2015	14/11/2013	20/09/2013	23/07/2013	30/05/2013	29/03/2013	29/01/2013	30/11/2012
		Amort. final	Fecha	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/11/2015	20/11/2015

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.11.2007 (incluido), 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 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	94,95%	949.500.000,00	6,62%	94,95%	949.500.000,00	6,62%
Serie B	2,05%	20.500.000,00	4,57%	2,05%	20.500.000,00	4,57%
Serie C	3,00%	30.000.000,00	1,57%	3,00%	30.000.000,00	1,57%
Emisión de Bonos		1.000.000.000,00		1.000.000.000,00		
Fondo de Reserva		1,57%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.003.818,59	2,832%
Cuenta de Principales		21.837,32	2,832%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.508.959,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		626.630,52	
Pasivo		Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	5,893%
Préstamo Gastos Iniciales		1.129.304,92	4,893%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		92.023	87.901
Principal	Pendiente vencimiento	980.334.105,20	999.999.982,90
	Medio	10.653,14	11.376,43
	Mínimo	60,65	519,35
	Máximo	59.275,76	59.234,85
Interés nominal	Medio ponderado	6,59%	6,60%
	Mínimo	4,00%	4,00%
	Máximo	11,99%	11,99%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	69	71
	Mínimo	05/06/2006	01/01/2007
	Máximo	10/04/2016	28/09/2015
Índice de referencia (distribución)			
Interés Fijo		100,00	99,89

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/12/2005

NIF
G84533793

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JPMorgan
ABN AMRO
Banco Cooperativo
Fortis Bank
HSBC
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
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,24%	1,26%	1,26%		1,26%
Tasa anual equivalente	13,90%	14,16%	14,08%		14,08%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	22/05/2006
Número de préstamos adquiridos	3.574
Principal préstamos adicionales	82.402.607,66
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	10.082
Principal préstamos adicionales	132.962.789,17
Próxima adquisición (fecha)	21/08/2006
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	22,78%	22,54%
Aragón	1,94%	1,78%
Asturias	2,83%	2,85%
Canarias	5,09%	5,25%
Cantabria	1,34%	1,37%
Castilla y León	4,72%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,21%	4,25%
Cataluña	17,22%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	10,65%	10,18%
Extremadura	3,78%	3,77%
Galicia	5,41%	5,51%
Islas Baleares	1,36%	1,40%
La Rioja	0,64%	0,66%
Madrid	9,28%	9,59%
Melilla	0,94%	0,87%
Murcia	2,71%	2,57%
Navarra	0,59%	0,63%
País Vasco	4,09%	4,05%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	25.055	4.220.368,17	1.370.215,54	0,00	5.590.583,71	79,48	263.364.897,11	268.955.480,82	90,68
De 1 a 2 Meses	2.009	532.025,61	150.292,07	0,00	682.317,68	9,70	17.332.461,83	18.014.779,51	6,07
De 2 a 3 Meses	711	301.760,70	91.669,60	0,00	393.430,30	5,59	5.832.421,94	6.225.852,24	2,10
De 3 a 6 Meses	343	223.490,44	71.951,92	3.589,15	299.031,51	4,25	2.582.767,08	2.881.798,59	0,97
De 6 a 12 Meses	59	45.969,71	17.763,07	4.857,55	68.590,33	0,98	447.344,64	515.934,97	0,17
Total	28.177	5.323.614,63	1.701.892,20	8.446,70	7.033.953,53		289.559.892,60	296.593.846,13	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es