

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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 margen 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
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	Aa3
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	A3
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	3,75	2,93	2,87	2,80	2,74	2,68	2,63	2,58
		Amort. final	Fecha	30/03/2010	01/06/2009	11/05/2009	15/04/2009	27/03/2009	03/03/2009	13/02/2009	26/01/2009
		Amort. final	Años	6,65	5,14	5,14	4,89	4,89	4,65	4,65	4,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,77	2,95	2,88	2,82	2,76	2,70	2,64	2,59
		Amort. final	Fecha	05/04/2010	09/06/2009	16/05/2009	23/04/2009	01/04/2009	11/03/2009	18/02/2009	30/01/2009
		Amort. final	Años	7,40	5,89	5,89	5,65	5,65	5,39	5,39	5,39
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/11/2013	20/05/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/11/2011	20/11/2011
		Amort. final	Años	6,65	5,14	5,14	4,89	4,89	4,65	4,65	4,65
		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	7,74	6,15	6,02	5,89	5,76	5,64	5,50	5,39
		Amort. final	Fecha	26/03/2014	22/08/2012	06/07/2012	18/05/2012	02/04/2012	16/02/2012	26/12/2011	16/11/2011
		Amort. final	Años	7,89	6,40	6,40	6,15	5,89	5,89	5,65	5,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	5,14	5,14	4,89	4,89	4,65	4,65	4,65
		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
		Amort. final	Años	6,65	5,14	5,14	4,89	4,89	4,65	4,65	4,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,56	7,38	7,23	7,07	6,92	6,75	6,60	6,43
		Amort. final	Fecha	16/01/2015	12/11/2013	18/09/2013	22/07/2013	29/05/2013	29/03/2013	01/02/2013	30/11/2012
		Amort. final	Años	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,15	9,40
			Fecha	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/08/2015	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		59.823.798,22	2,832%
Cuenta de Principales		21.837,32	2,832%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.352.595,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		449.390,46	
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		90.834
Principal		87.901
Pendiente vencimiento		952.043.801,89
Medio		10.481,14
Mínimo		31,52
Máximo		58.910,81
Interés nominal		
Medio ponderado		6,59%
Mínimo		4,00%
Máximo		11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		68
Mínimo		05/07/2006
Máximo		10/04/2016
Índice de referencia (distribución)		
Interés Fijo		100,00

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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	1,26%	1,21%	1,23%		1,26%
Tasa anual equivalente	14,16%	13,57%	13,81%		14,09%

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	22,76%	22,54%
Aragón	1,95%	1,78%
Asturias	2,84%	2,85%
Canarias	5,06%	5,25%
Cantabria	1,35%	1,37%
Castilla y León	4,73%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,21%	4,25%
Cataluña	17,19%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	10,68%	10,18%
Extremadura	3,79%	3,77%
Galicia	5,42%	5,51%
Islas Baleares	1,37%	1,40%
La Rioja	0,63%	0,66%
Madrid	9,27%	9,59%
Melilla	0,94%	0,87%
Murcia	2,71%	2,57%
Navarra	0,60%	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	28.634	4.870.902,18	1.551.691,79	0,00	6.422.593,97	80,12	297.411.445,33	303.834.039,30	91,28
De 1 a 2 Meses	2.040	543.097,45	155.311,48	0,00	698.408,93	8,71	17.908.936,53	18.607.345,46	5,59
De 2 a 3 Meses	714	295.928,18	89.763,93	0,00	385.712,11	4,81	5.752.894,54	6.138.606,65	1,84
De 3 a 6 Meses	353	233.670,54	71.253,79	2.672,63	307.596,96	3,84	2.552.879,45	2.860.476,41	0,86
De 6 a 12 Meses	170	140.999,59	50.118,03	10.968,56	202.086,18	2,52	1.198.799,59	1.400.885,77	0,42
Total	31.911	6.084.597,94	1.918.159,02	13.641,19	8.016.398,15		324.824.955,44	332.841.353,59	

Información adicional