

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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

Depositorio 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	100.000,00 949.500.000,00 100,00%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,0030% 21/08/2006 759,091667 Bruto 645,227917 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0333761015	15/12/2005 205	100.000,00 20.500.000,00 100,00%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,0730% 21/08/2006 776,786111 Bruto 660,268194 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA Aa3 AA-	AA Aa3 AA-
Serie C ES0333761023	15/12/2005 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,1330% 21/08/2006 791,952778 Bruto 673,159861 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A A3 A	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	3,65	2,84	2,78	2,71	2,66	2,59	2,54	2,50
			Fecha	23/03/2010	01/06/2009	11/05/2009	15/04/2009	27/03/2009	03/03/2009	13/02/2009	26/01/2009
		Amort. final	Años	6,31	5,06	5,06	4,81	4,81	4,56	4,56	4,56
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
			Fecha	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
		Amort. final	Años	7,31	5,81	5,81	5,56	5,56	5,31	5,56	5,56
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,68	2,86	2,80	2,73	2,67	2,61	2,56	2,51
			Fecha	03/04/2010	08/06/2009	16/05/2009	23/04/2009	01/04/2009	11/03/2009	19/02/2009	30/01/2009
		Amort. final	Años	7,31	5,81	5,81	5,56	5,56	5,31	5,56	5,06
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2013	20/05/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/02/2012	20/08/2011
			Fecha	20/11/2013	20/05/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/02/2012	20/08/2011
		Amort. final	Años	6,31	5,06	5,06	4,81	4,81	4,56	4,56	4,56
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
			Fecha	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
		Amort. final	Años	6,31	5,06	5,06	4,81	4,81	4,56	4,56	4,56
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
			Fecha	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
		Amort. final	Años	7,65	6,06	5,94	5,80	5,68	5,55	5,43	5,29
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/03/2014	21/08/2012	05/07/2012	17/05/2012	02/04/2012	16/02/2012	02/01/2012	13/11/2011
			Fecha	21/03/2014	21/08/2012	05/07/2012	17/05/2012	02/04/2012	16/02/2012	02/01/2012	13/11/2011
		Amort. final	Años	7,81	6,31	6,31	6,06	5,81	5,81	5,56	5,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2014	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/05/2012
			Fecha	20/05/2014	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/05/2012
		Amort. final	Años	6,31	5,06	5,06	4,81	4,81	4,56	4,56	4,56
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
			Fecha	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
		Amort. final	Años	6,31	5,06	5,06	4,81	4,81	4,56	4,56	4,56
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
			Fecha	20/11/2012	20/08/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/02/2011	20/02/2011
		Amort. final	Años	8,46	7,29	6,98	6,83	6,83	6,57	6,57	6,31
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/01/2015	10/11/2013	17/09/2013	21/07/2013	28/05/2013	29/03/2013	30/01/2013	04/12/2012
			Fecha	13/01/2015	10/11/2013	17/09/2013	21/07/2013	28/05/2013	29/03/2013	30/01/2013	04/12/2012
		Amort. final	Años	9,81	9,81	9,81	9,81	9,81	9,81	9,31	9,06
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/11/2015	20/08/2015
			Fecha	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/11/2015	20/08/2015
		Amort. final	Años	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/11/2015	20/08/2015

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 e 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			
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		15.700.000,00	1,57%		15.700.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		92.704.098,67	2,832%
Cuenta de Principales		21.837,32	2,832%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.691.434,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		331.183,63	
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		89.758	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		924.893.945,05	999.999.982,90
Medio		10.304,31	11.376,43
Mínimo		47,40	519,35
Máximo		58.543,96	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)		67	71
Mínimo		01/01/1900	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: 31/07/2006
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	1,19%	1,23%	1,24%		1,25%
Tasa anual equivalente	13,42%	13,83%	13,89%		14,00%

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	22,73%	22,54%
Aragón	1,94%	1,78%
Asturias	2,85%	2,85%
Canarias	5,05%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,72%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,23%	4,25%
Cataluña	17,17%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	10,69%	10,18%
Extremadura	3,81%	3,77%
Galicia	5,45%	5,51%
Islas Baleares	1,37%	1,40%
La Rioja	0,63%	0,66%
Madrid	9,22%	9,59%
Meilla	0,94%	0,87%
Murcia	2,72%	2,57%
Navarra	0,60%	0,63%
País Vasco	4,10%	4,05%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	29.026	4.942.476,13	1.536.319,82	0,00	6.478.795,95	77,82	296.542.367,21	303.021.163,16	90,29
De 1 a 2 Meses	2.251	599.193,21	168.255,24	0,00	767.448,45	9,22	19.606.157,83	20.373.606,28	6,07
De 2 a 3 Meses	793	343.082,26	102.632,90	44,88	445.760,04	5,35	6.607.989,85	7.053.749,89	2,10
De 3 a 6 Meses	380	245.270,49	73.681,77	4.830,45	323.782,71	3,89	2.771.198,65	3.094.981,36	0,92
De 6 a 12 Meses	243	215.873,85	76.119,89	17.126,91	309.120,65	3,71	1.741.539,72	2.050.660,37	0,61
Total	32.693	6.345.895,94	1.957.009,62	22.002,24	8.324.907,80		327.269.253,26	335.594.161,06	

Información adicional