

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	Fitch / Moody's / S&P Actual	Inicial
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	100.000,00	100.000,00	Variable	3,3440%	20/11/2019	20/02/2008	AAA	AAA
		949.500.000,00	949.500.000,00	Euribor 3M + 0,110%	20/11/2006	Trimestral	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
		100,00%		20.Feb/May/Ago/Nov	845,288889 Bruto	20.Feb/May/Ago/Nov		AAA	AAA
				718,495556 Neto					
Serie B ES0333761015	15/12/2005 205	100.000,00	100.000,00	Variable	3,4140%	20/11/2019	A determinar	AA	AA
		20.500.000,00	20.500.000,00	Euribor 3M + 0,180%	20/11/2006	Trimestral	"Pass-Through"	Aa3	Aa3
		100,00%		20.Feb/May/Ago/Nov	862,983333 Bruto	20.Feb/May/Ago/Nov	Secuencial	AA-	AA-
				733,535833 Neto					
Serie C ES0333761023	15/12/2005 300	100.000,00	100.000,00	Variable	3,4740%	20/11/2019	A determinar	A	A
		30.000.000,00	30.000.000,00	Euribor 3M + 0,240%	20/11/2006	Trimestral	"Pass-Through"	A3	A3
		100,00%		20.Feb/May/Ago/Nov	878,150000 Bruto	20.Feb/May/Ago/Nov	Secuencial	A	A
				746,427500 Neto					
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	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,56	3,02	2,87	2,73	2,60	2,48	2,36	2,26
		Amort. final	Años	6,40	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Fecha	22/04/2010	05/10/2009	11/08/2009	20/06/2009	04/05/2009	21/03/2009	08/02/2009	02/01/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,59	3,03	2,88	2,74	2,61	2,49	2,38	2,28
		Amort. final	Años	7,40	6,40	6,15	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Fecha	20/02/2013	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/11/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Amort. final	Años	6,40	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Fecha	20/02/2013	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/11/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	6,70	6,37	6,06	5,78	5,51	5,26	5,00
		Amort. final	Años	23/05/2014	10/06/2013	09/02/2013	21/10/2012	09/07/2012	01/04/2012	02/01/2012	29/09/2011
		Fecha	20/11/2014	20/02/2014	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/02/2012	20/02/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Amort. final	Años	6,40	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Fecha	20/02/2013	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/11/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	7,85	7,50	7,30	7,00	6,69	6,37	6,04
		Amort. final	Años	14/03/2015	03/08/2014	30/04/2014	15/01/2014	27/09/2013	05/06/2013	08/02/2013	14/10/2012
		Fecha	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/02/2016	20/05/2016	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 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			
		% 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		56.612.154,27	3,178%
Cuenta de Principales		25,21	3,178%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.548.661,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.745.495,93	
Pasivo		Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	6,234%
Préstamo Gastos Iniciales		1.016.374,43	5,234%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		92.400	87.901
Principal	Pendiente vencimiento	955.734.426,79	999.999.982,90
	Medio	10.343,45	11.376,43
	Mínimo	16,73	519,35
	Máximo	58.536,20	59.234,85
Interés nominal	Medio ponderado	6,58%	6,60%
	Mínimo	4,00%	4,00%
	Máximo	11,99%	11,99%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	67	71
	Mínimo	01/01/1900	01/01/2007
	Máximo	15/07/2016	28/09/2015
Índice de referencia (distribución)			
Interés Fijo		100,00	99,89

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	0,84%	1,02%	1,11%		1,19%
Tasa anual equivalente	9,65%	11,59%	12,59%		13,35%

Restitución de activos titulizados

Ultima adquisición (fecha)	21/08/2006
Número de préstamos adquiridos	4.456
Principal préstamos adicionales	81.036.160,30
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	14.538
Principal préstamos adicionales	213.998.949,47
Próxima adquisición (fecha)	20/11/2006
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	22,54%	22,54%
Aragón	1,96%	1,78%
Asturias	2,88%	2,85%
Canarias	4,89%	5,25%
Cantabria	1,39%	1,37%
Castilla y León	4,65%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,30%	4,25%
Cataluña	17,05%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	10,92%	10,18%
Extremadura	3,86%	3,77%
Galicia	5,44%	5,51%
Islas Baleares	1,39%	1,40%
La Rioja	0,62%	0,66%
Madrid	9,32%	9,59%
Meilla	0,87%	0,87%
Murcia	2,74%	2,57%
Navarra	0,59%	0,63%
País Vasco	4,19%	4,05%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	6.574	958.281,33	282.556,32	53,98	1.240.891,63	36,69	65.144.781,43	66.385.673,06	66,22
De 1 a 2 Meses	2.132	588.868,60	156.446,74	0,00	745.315,34	22,03	18.760.351,41	19.505.666,75	19,46
De 2 a 3 Meses	893	385.537,89	114.954,07	486,66	500.978,62	14,81	7.377.029,59	7.878.008,21	7,86
De 3 a 6 Meses	361	253.737,29	70.381,77	1.858,95	325.978,01	9,64	2.679.386,61	3.005.364,62	3,00
De 6 a 12 Meses	420	407.985,16	135.325,45	26.030,80	569.341,41	16,83	2.900.218,00	3.469.559,41	3,46
Total	10.380	2.594.410,27	759.664,35	28.430,39	3.382.505,01		96.861.767,04	100.244.272,05	

Información adicional