

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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

Auditores 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	3,3440%	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	20/11/2006 845,288889 Bruto 718,495556 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	3,4140%	20/11/2019	A determinar	AA	AA
		20.500.000,00	20.500.000,00	Euribor 3M + 0,180% 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2006 862,983333 Bruto 733,535833 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	3,4740%	20/11/2019	A determinar	A	A
		30.000.000,00	30.000.000,00	Euribor 3M + 0,240% 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2006 878,150000 Bruto 746,427500 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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,38	3,01	2,85	2,70	2,56	2,43	2,31	2,21
		Fecha	Años	17/04/2010	01/12/2009	03/10/2009	10/08/2009	21/06/2009	05/05/2009	23/03/2009	12/02/2009
		Amort. final	Años	6,23	5,73	5,47	5,23	4,98	4,72	4,47	4,23
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011
		Fecha	Años	27/04/2010	08/12/2009	09/10/2009	15/08/2009	26/06/2009	11/05/2009	29/03/2009	18/02/2009
		Amort. final	Años	7,23	6,47	6,47	5,98	5,98	5,73	5,47	5,23
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2014	20/05/2013	20/05/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012
		Fecha	Años	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011
		Amort. final	Años	6,23	5,73	5,47	5,23	4,98	4,72	4,47	4,23
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011
		Fecha	Años	26/05/2014	24/10/2013	18/06/2013	14/02/2013	29/10/2012	20/07/2012	17/04/2012	19/01/2012
		Amort. final	Años	7,98	7,47	6,98	6,73	6,23	5,98	5,73	5,47
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2014	20/05/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012
		Fecha	Años	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011
		Amort. final	Años	6,23	5,73	5,47	5,23	4,98	4,72	4,47	4,23
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011
		Fecha	Años	20/03/2015	31/10/2014	09/08/2014	09/05/2014	24/01/2014	08/10/2013	17/06/2013	25/02/2013
		Amort. final	Años	8,31	7,93	7,70	7,44	7,16	6,86	6,55	6,24
		Fecha	Años	20/08/2016	20/08/2016	20/08/2016	20/05/2016	20/08/2016	20/08/2016	20/05/2016	20/05/2016
		Años	9,73	9,73	9,73	9,48	9,73	9,73	9,48	9,48	
		Fecha									

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		15.700.000,00	1,57%		15.700.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	88.410.457,43	3,158%	
Cuenta de Principales	25,21	3,178%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.441.264,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	349.917,14		
Pasivo	Disponible	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
Número		91.367
Principal		87.901
Pendiente vencimiento		929.241.313,49
Medio		10.170,43
Mínimo		0,00
Máximo		58.165,55
Interés nominal		
Medio ponderado		6,58%
Mínimo		4,00%
Máximo		11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		67
Mínimo		01/01/1900
Máximo		15/07/2016
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo		100,00%

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	1,06%	0,97%	1,10%		1,17%
Tasa anual equivalente	11,96%	11,08%	12,47%		13,22%

Restitución de activos titulizados

Última 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	22,51%	22,54%
Aragón	1,96%	1,78%
Asturias	2,90%	2,85%
Canarias	4,87%	5,25%
Cantabria	1,38%	1,37%
Castilla y León	4,66%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,31%	4,25%
Cataluña	17,03%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	10,92%	10,18%
Extremadura	3,87%	3,77%
Galicia	5,45%	5,51%
Islas Baleares	1,39%	1,40%
La Rioja	0,62%	0,66%
Madrid	9,31%	9,59%
Meilla	0,87%	0,87%
Murcia	2,74%	2,57%
Navarra	0,59%	0,63%
País Vasco	4,20%	4,05%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Hasta 1 Mes	29.195	5.120.014,02	1.534.502,19	0,00	6.654.516,21	75,09	293.516.869,87	300.171.386,08	89,97
De 1 a 2 Meses	2.025	569.771,77	153.403,46	78,38	723.253,61	8,16	17.820.390,76	18.543.644,37	5,56
De 2 a 3 Meses	900	385.524,13	112.029,16	574,26	498.127,55	5,62	7.605.480,12	8.103.607,67	2,43
De 3 a 6 Meses	344	224.746,20	63.930,52	1.805,78	290.482,50	3,28	2.519.660,02	2.810.142,52	0,84
De 6 a 12 Meses	483	502.845,49	162.171,71	31.139,94	696.157,14	7,86	3.312.693,80	4.008.850,94	1,20
Total	32.947	6.802.901,61	2.026.037,04	33.598,36	8.862.537,01		324.775.094,57	333.637.631,58	

Información adicional