

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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

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	100.000,00 949.500.000,00 100,00%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,9360% 21/05/2007 984,000000 Bruto 836,400000 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	4,0060% 21/05/2007 1.001,500000 Bruto 851,275000 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	4,0660% 21/05/2007 1.016,500000 Bruto 864,025000 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	0,51	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	3,13	2,56	2,41	2,27	2,14	2,03	1,92	1,82
		Amort. final	Años	14/05/2010	20/10/2009	26/08/2009	07/06/2009	21/05/2009	04/09/2009	03/01/2009	24/01/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,15	4,90	4,65	4,39	4,14	3,90	3,65
		Amort. final	Años	21/05/2013	21/05/2012	21/02/2012	21/11/2011	21/08/2011	21/05/2011	21/02/2011	21/11/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,15	2,58	2,43	2,29	2,17	2,05	1,94	1,84
		Amort. final	Años	23/05/2010	29/10/2009	09/03/2009	15/07/2009	29/05/2009	17/04/2009	03/09/2009	02/01/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,15	4,90	4,65	4,39	4,14	3,90	3,65
		Amort. final	Años	21/05/2013	21/05/2012	21/02/2013	21/11/2012	21/08/2012	21/05/2012	21/02/2012	21/08/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,15	4,90	4,65	4,39	4,14	3,90	3,65
		Amort. final	Años	21/05/2013	21/05/2012	21/02/2012	21/11/2011	21/08/2011	21/05/2011	21/02/2011	21/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,35	6,43	6,11	5,78	5,48	5,23	4,98	4,71
		Amort. final	Años	08/04/2014	31/08/2013	05/06/2013	01/08/2013	20/09/2012	19/06/2012	22/03/2012	13/12/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	6,90	6,65	6,15	6,15	5,40	5,15	5,15
		Amort. final	Años	21/11/2014	21/02/2014	21/11/2013	21/05/2013	21/05/2013	21/08/2012	21/05/2012	21/05/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,15	7,40	7,15	6,65	6,35	6,05	5,75	5,45
		Amort. final	Años	21/05/2013	21/05/2012	21/02/2012	21/11/2011	21/08/2011	21/05/2011	21/02/2011	21/11/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,15	4,90	4,65	4,39	4,14	3,90	3,65
		Amort. final	Años	21/05/2013	21/05/2012	21/02/2012	21/11/2011	21/08/2011	21/05/2011	21/02/2011	21/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,24	7,60	7,33	7,05	6,76	6,45	6,14	5,84
		Amort. final	Años	25/06/2015	11/01/2014	28/07/2014	17/04/2014	31/12/2013	09/08/2013	20/05/2013	30/01/2013
		Vida media	Años	9,65	9,65	9,65	9,65	9,65	9,65	9,65	9,15
		Amort. final	Años	21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/05/2016

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 cada 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%	6,62%
Serie B	2,05%	20.500.000,00	4,57%	2,05%	4,57%
Serie C	3,00%	30.000.000,00	1,57%	3,00%	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	67.213.203,43	3,761%
Cuenta de Principales	21.712,01	3,778%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.030.687,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.685.369,29	
Pasivo	Disponible	Saldo
Crédito Subordinado		15.700.000,00
Préstamo Gastos Iniciales		790.513,45

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General		
		Actual
Número		104.598
Principal		87.901
Pendiente vencimiento		943.613.510,70
Medio		9.021,33
Mínimo		0,00
Máximo		58.953,97
Interés nominal		
Medio ponderado		6,62%
Mínimo		3,00%
Máximo		19,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		64
Mínimo		01/04/2007
Máximo		10/01/2017
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo		100,00%

Información adicional

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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	1,36%	1,31%	1,19%	1,15%	1,19%
Tasa anual equivalente	15,15%	14,60%	13,39%	12,99%	13,37%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	20/02/2007
Número de préstamos adquiridos	6.344
Principal préstamos adicionales	90.520.189,61
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	36.192
Principal préstamos adicionales	377.748.599,18
Próxima adquisición (fecha)	21/05/2007
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	23,21%	22,54%
Aragón	1,90%	1,78%
Asturias	2,78%	2,85%
Canarias	4,70%	5,25%
Cantabria	1,34%	1,37%
Castilla y León	4,62%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,35%	4,25%
Cataluña	16,48%	17,58%
Ceuta	0,36%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,20%	10,18%
Extremadura	3,97%	3,77%
Galicia	5,45%	5,51%
Islas Baleares	1,35%	1,40%
La Rioja	0,58%	0,66%
Madrid	9,25%	9,59%
Melilla	0,86%	0,87%
Murcia	2,76%	2,57%
Navarra	0,58%	0,63%
País Vasco	4,25%	4,05%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	6.535	954.621,67	249.868,83	0,00	1.204.490,50	26,36	57.399.672,08	58.604.162,58	58,24
De 1 a 2 Meses	2.413	676.930,01	175.321,16	0,00	852.251,17	18,65	19.259.292,33	20.111.543,50	19,99
De 2 a 3 Meses	1.209	460.083,69	121.122,91	306,00	581.512,60	12,73	9.915.731,61	10.497.244,21	10,43
De 3 a 6 Meses	586	380.127,90	97.792,72	6.960,45	484.881,07	10,61	4.470.700,64	4.955.581,71	4,92
De 6 a 12 Meses	406	532.009,58	150.037,07	29.055,36	711.102,01	15,56	2.899.846,83	3.610.948,84	3,59
De 12 a 18 Meses	374	524.494,19	163.342,41	47.136,83	734.973,43	16,09	2.112.596,55	2.847.569,98	2,83
Total	11.523	3.528.267,04	957.485,10	83.458,64	4.569.210,78		96.057.840,04	100.627.050,82	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional