

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
Divisa: EUR



Fecha constitución
12/12/2005

NIF
G84533793
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

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	4,6840% 20/11/2007 1.197,022222 Bruto 1.017,468889 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	4,7540% 20/11/2007 1.214,911111 Bruto 1.032,674444 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	4,8140% 20/11/2007 1.230,244444 Bruto 1.045,707777 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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,56	2,52	2,46	2,43	2,39	2,35	2,30	2,27	
		Amort. final	Años	21/05/2010	06/05/2010	16/04/2010	03/04/2010	20/03/2010	07/03/2010	16/02/2010	04/02/2010	
		Fecha	Años	4,64	4,64	4,39	4,39	4,39	4,39	4,14	4,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,58	2,53	2,49	2,45	2,41	2,37	2,33	2,29	
		Amort. final	Años	28/05/2010	12/05/2010	26/04/2010	11/04/2010	27/03/2010	12/03/2010	26/02/2010	12/02/2010	
		Fecha	Años	5,39	5,14	5,14	5,14	5,14	5,14	4,89	4,89	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,64	4,64	4,39	4,39	4,39	4,39	4,14	4,14	
		Amort. final	Años	20/06/2012	20/06/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	
		Fecha	Años	4,64	4,64	4,39	4,39	4,39	4,39	4,14	4,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	5,60	5,56	5,52	5,48	5,44	5,39	5,34	
		Amort. final	Años	19/06/2013	06/06/2013	20/05/2013	05/05/2013	21/04/2013	09/04/2013	21/03/2013	02/03/2013	
		Fecha	Años	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,64	4,64	4,39	4,39	4,39	4,39	4,14	4,14	
		Amort. final	Años	20/06/2012	20/06/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	20/03/2012	
		Fecha	Años	4,64	4,64	4,39	4,39	4,39	4,39	4,14	4,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	5,60	5,56	5,52	5,48	5,44	5,39	5,34	
		Amort. final	Años	19/06/2013	06/06/2013	20/05/2013	05/05/2013	21/04/2013	09/04/2013	21/03/2013	02/03/2013	
		Fecha	Años	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	

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		15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	94.420.792,41	4,359%
Cuenta de Principales	186,07	4,536%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.225.694,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.708.514,68	
Pasivo	Disponible	Interés
Crédito Subordinado	15.700.000,00	7,574%
Préstamo Gastos Iniciales	564.652,47	6,574%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		103.424	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		921.870.460,20	999.999.982,90
Medio		8.913,51	11.376,43
Mínimo		9,26	519,35
Máximo		58.478,99	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		6,74%	6,60%
Mínimo		3,00%	4,00%
Máximo		19,00%	11,99%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		63	71
Mínimo		01/11/2007	01/01/2007
Máximo		12/07/2017	28/09/2015
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo		100,00%	99,89%

Información adicional

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	0,94%	0,86%	0,96%	1,07%	1,12%
Tasa anual equivalente	10,69%	9,86%	10,91%	12,12%	12,65%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	20/08/2007
Número de préstamos adquiridos	6.168
Principal préstamos adicionales	85.254.181,58
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	48.762
Principal préstamos adicionales	551.466.807,87
Próxima adquisición (fecha)	20/11/2007
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	23,20%	22,54%
Aragón	1,89%	1,78%
Asturias	2,74%	2,85%
Canarias	4,95%	5,25%
Cantabria	1,33%	1,37%
Castilla y León	4,59%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,21%	4,25%
Cataluña	16,15%	17,58%
Ceuta	0,39%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,28%	10,18%
Extremadura	3,99%	3,77%
Galicia	5,55%	5,51%
Islas Baleares	1,42%	1,40%
La Rioja	0,56%	0,66%
Madrid	9,18%	9,59%
Melilla	1,00%	0,87%
Murcia	2,82%	2,57%
Navarra	0,58%	0,63%
País Vasco	4,18%	4,05%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	6.879	1.038.565,88	286.235,96	322,85	1.325.124,69	19,58	62.408.244,13	63.733.368,82	54,99
De 1 a 2 Meses	2.492	733.646,93	196.212,80	58,95	929.918,68	13,74	21.170.955,02	22.100.873,70	19,07
De 2 a 3 Meses	1.152	538.685,57	151.565,58	689,92	690.941,07	10,21	9.746.046,16	10.436.987,23	9,01
De 3 a 6 Meses	691	467.561,60	110.185,32	8.369,82	586.116,74	8,66	4.523.675,14	5.109.791,88	4,41
De 6 a 12 Meses	1.018	873.918,70	231.973,17	47.876,16	1.153.768,03	17,05	7.109.906,20	8.263.674,23	7,13
De 12 a 18 Meses	342	705.190,70	215.041,24	58.891,67	979.123,61	14,47	2.206.494,07	3.185.617,68	2,75
De 18 a 24 Meses	402	798.870,96	242.062,41	62.526,07	1.103.459,44	16,30	1.958.651,21	3.062.110,65	2,64
Total	12.976	5.156.440,34	1.433.276,48	178.735,44	6.768.452,26		109.123.971,93	115.892.424,19	

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

Información adicional