

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	4,6940% 20/02/2008 1.199,577778 Bruto 1.019,641111 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	4,7640% 20/02/2008 1.217,466667 Bruto 1.034,846667 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	4,8240% 20/02/2008 1.232,800000 Bruto 1.047,880000 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		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,39	2,18	2,01	1,85	1,72	1,60	1,50	1,40
		Amort. final	Años	20/05/2010	03/05/2010	01/02/2010	11/04/2009	18/09/2009	08/06/2009	29/06/2009	26/05/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,39	5,15	4,64	4,39	4,14	3,89	3,64
		Amort. final	Años	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,41	2,21	2,03	1,88	1,74	1,63	1,52	1,43
		Amort. final	Años	28/05/2010	16/03/2010	01/11/2010	16/11/2009	27/09/2009	15/08/2009	07/07/2009	06/03/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,39	5,15	4,64	4,39	4,14	3,89	3,64
		Amort. final	Años	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,39	5,15	4,64	4,39	4,14	3,89	3,64
		Amort. final	Años	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,11	6,79	6,45	6,13	5,80	5,46	5,14	4,87
		Amort. final	Años	02/05/2015	13/10/2014	06/11/2014	13/02/2014	15/10/2013	16/06/2013	18/02/2013	11/09/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	7,15	6,89	6,39	6,15	5,89	5,89	5,15
		Amort. final	Años	20/05/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/11/2013	20/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,39	5,15	4,64	4,39	4,14	3,89	3,64
		Amort. final	Años	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,20	7,94	7,68	7,40	7,11	6,82	6,54	6,24
		Amort. final	Años	03/12/2016	12/08/2015	09/02/2015	23/05/2015	02/07/2015	25/10/2014	07/12/2014	26/03/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,39	9,64
		Amort. final	Años	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/05/2017	20/08/2017

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		63.149.129,23	4,546%
Cuenta de Principales		73.269,02	4,546%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.134.449,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.744.093,46	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	7,584%
Préstamo Gastos Iniciales		451.721,98	6,584%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		105.569	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		947.478.730,72	999.999.982,90
Medio		8.974,97	11.376,43
Mínimo		16,44	519,35
Máximo		59.200,47	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		6,82%	6,60%
Mínimo		3,00%	4,00%
Máximo		19,00%	11,99%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		64	71
Mínimo		01/01/2008	01/01/2007
Máximo		30/09/2017	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: 31/12/2007
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	0,87%	0,90%	0,91%	1,04%	1,10%
Tasa anual equivalente	10,00%	10,32%	10,37%	11,77%	12,45%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	20/11/2007
Número de préstamos adquiridos	5.947
Principal préstamos adicionales	80.728.135,50
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	54.709
Principal préstamos adicionales	632.194.943,37
Próxima adquisición (fecha)	20/02/2008
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	23,38%	22,54%
Aragón	1,86%	1,78%
Asturias	2,75%	2,85%
Canarias	5,22%	5,25%
Cantabria	1,35%	1,37%
Castilla y León	4,54%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,19%	4,25%
Cataluña	15,83%	17,58%
Ceuta	0,40%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,29%	10,18%
Extremadura	3,97%	3,77%
Galicia	5,57%	5,51%
Islas Baleares	1,45%	1,40%
La Rioja	0,56%	0,66%
Madrid	9,04%	9,59%
Melilla	1,10%	0,87%
Murcia	2,84%	2,57%
Navarra	0,58%	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	%				
Impagados										
Hasta 1 Mes	7.630	1.133.220,80	322.106,59	34,80	1.455.362,19	18,36	69.288.642,03		70.744.004,22	53,20
De 1 a 2 Meses	2.973	850.733,15	243.011,79	58,17	1.093.803,11	13,80	26.286.605,26		27.380.408,37	20,59
De 2 a 3 Meses	1.448	692.238,92	199.206,31	915,04	892.360,27	11,26	12.185.016,77		13.077.377,04	9,83
De 3 a 6 Meses	723	498.512,36	122.887,78	5.008,75	626.408,89	7,90	5.102.740,90		5.729.149,79	4,31
De 6 a 12 Meses	1.030	924.527,24	241.754,35	44.172,53	1.210.454,12	15,27	6.857.931,58		8.068.385,70	6,07
De 12 a 18 Meses	491	858.682,54	242.096,77	63.377,60	1.164.156,91	14,69	3.026.675,00		4.190.831,91	3,15
De 18 a 24 Meses	337	798.297,38	237.496,99	67.481,99	1.103.276,36	13,92	1.718.487,42		2.821.763,78	2,12
Más de 2 Años	150	269.180,56	87.002,25	22.773,32	378.956,13	4,78	582.917,98		961.874,11	0,72
Subtotal	14.782	6.025.392,95	1.695.562,83	203.822,20	7.924.777,98	100,00	125.049.016,94		132.973.794,92	100,00
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Total	14.782	6.025.392,95	1.695.562,83	203.822,20	7.924.777,98		125.049.016,94		132.973.794,92	

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

Información adicional