

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	90.395,13 858.301.759,35 90,40%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,4680% 20/05/2008 1.009,713602 Bruto 827,965154 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2008 "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	4,5380% 20/05/2008 1.134,500000 Bruto 930,290000 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	4,5980% 20/05/2008 1.149,500000 Bruto 942,590000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A A3 A	A A3 A
Total		908.801.759,35	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	2,05	1,88	1,75	1,63	1,53	1,43
		Amort. final	Años	5,22	4,98	4,48	4,22	3,98	3,73	3,47
		Fecha		19/05/2010	17/03/2010	16/01/2010	29/11/2009	17/10/2009	09/08/2009	08/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,07	1,92	1,78	1,66	1,55	1,46
		Amort. final	Años	6,22	5,98	5,73	5,22	4,98	4,98	4,48
		Fecha		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	5,22	4,98	4,48	4,22	3,98	3,73	3,47
		Amort. final	Años	5,22	4,98	4,48	4,22	3,98	3,73	3,47
		Fecha		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	6,62	6,29	5,97	5,66	5,34	5,03	4,74
		Amort. final	Años	10/11/2014	13/06/2014	17/02/2014	26/10/2013	29/06/2013	03/10/2013	22/11/2012
		Fecha		20/02/2015	20/11/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,98	4,48	4,22	3,98	3,73	3,47
		Amort. final	Años	5,22	4,98	4,48	4,22	3,98	3,73	3,47
		Fecha		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	12/07/2015	09/02/2015	26/05/2015	13/02/2015	11/02/2014	21/07/2014	04/12/2014
		Amort. final	Años	9,48	9,48	9,48	9,48	9,48	9,48	9,23
		Fecha		20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/05/2017

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	94,44%	858.301.759,35	7,29%	94,95%	6,62%
Serie B	2,26%	20.500.000,00	5,03%	2,05%	4,57%
Serie C	3,30%	30.000.000,00	1,73%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		908.801.759,35		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		1,73%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.474.830,26	4,329%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.960.932,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.650.003,34	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	7,358%
Préstamo Gastos Iniciales		338.791,49	6,358%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		99.981	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		867.223.538,27	999.999.982,90
Medio		8.673,88	11.376,43
Mínimo		9,42	519,35
Máximo		58.253,37	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		6,83%	6,60%
Mínimo		3,00%	4,00%
Máximo		19,00%	11,99%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		62	71
Mínimo		01/04/2008	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: 31/03/2008
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	0,82%	0,88%	0,89%	0,93%	1,08%
Tasa anual equivalente	9,46%	10,04%	10,19%	10,61%	12,20%

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)	20/05/2008
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	23,40%	22,54%
Aragón	1,86%	1,78%
Asturias	2,76%	2,85%
Canarias	5,21%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,52%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,17%	4,25%
Cataluña	15,77%	17,58%
Ceuta	0,40%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,31%	10,18%
Extremadura	4,01%	3,77%
Galicia	5,60%	5,51%
Islas Baleares	1,45%	1,40%
La Rioja	0,55%	0,66%
Madrid	8,96%	9,59%
Melilla	1,10%	0,87%
Murcia	2,87%	2,57%
Navarra	0,57%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
Hasta 1 Mes	6.829	1.061.416,94	305.447,50	0,00	1.366.864,44	14,60	63.432.775,78	64.799.640,22	46,76
De 1 a 2 Meses	2.682	799.927,86	215.731,80	113,16	1.015.772,82	10,85	22.913.931,66	23.929.704,48	17,27
De 2 a 3 Meses	2.465	836.978,76	257.824,74	5.762,90	1.100.566,40	11,76	21.621.765,01	22.722.331,41	16,40
De 3 a 6 Meses	1.120	690.128,53	187.727,19	15.847,13	893.702,85	9,55	8.445.209,52	9.338.912,37	6,74
De 6 a 12 Meses	914	1.043.239,64	277.537,00	61.975,44	1.382.752,08	14,77	6.025.934,16	7.408.686,24	5,35
De 12 a 18 Meses	713	1.064.319,96	296.605,36	90.042,07	1.450.967,39	15,50	3.871.188,95	5.322.156,34	3,84
De 18 a 24 Meses	280	814.089,17	238.649,61	64.789,16	1.117.527,94	11,94	1.513.281,93	2.630.809,87	1,90
Más de 2 Años	350	745.676,01	224.496,71	61.346,08	1.031.518,80	11,02	1.385.457,79	2.416.976,59	1,74
Subtotal	15.353	7.055.776,87	2.004.019,91	299.875,94	9.359.672,72	100,00	129.209.544,80	138.569.217,52	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	15.353	7.055.776,87	2.004.019,91	299.875,94	9.359.672,72		129.209.544,80	138.569.217,52	

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

Información adicional