

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

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	74.742,15 709.676.714,25 74,74%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	5,0730% 20/11/2008 968,982147 Bruto 794,565361 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2008 "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	5,1430% 20/11/2008 1.314,322222 Bruto 1.077,744222 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	5,2030% 20/11/2008 1.329,655556 Bruto 1.090,317556 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A A3 A	A A3 A
Total		760.176.714,25	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	2,20	2,01	1,86	1,73	1,61	1,50	1,41	1,32
		Amort. final	Fecha	12/12/2010	10/04/2010	08/11/2010	23/06/2010	05/10/2010	04/01/2010	25/02/2010	24/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	4,64	4,39	4,14	3,89	3,64	3,39	3,14
		Amort. final	Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,23	2,05	1,90	1,76	1,64	1,53	1,44	1,35
		Amort. final	Fecha	22/12/2010	19/10/2010	23/08/2010	07/04/2010	21/05/2010	04/11/2010	03/07/2010	02/04/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,14	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Amort. final	Fecha	20/11/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	4,64	4,39	4,14	3,89	3,64	3,39	3,14
		Amort. final	Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,32	6,03	5,74	5,44	5,15	4,88	4,62	4,36
		Amort. final	Fecha	23/01/2015	10/10/2014	24/06/2014	03/10/2014	24/11/2013	15/08/2013	05/11/2013	02/05/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,64	6,39	6,14	5,89	5,64	5,14	4,89	4,64
		Amort. final	Fecha	20/05/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/08/2014	20/05/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/05/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	4,64	4,39	4,14	3,89	3,64	3,39	3,14
		Amort. final	Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	7,19	6,94	6,70	6,45	6,19	5,94	5,69
		Amort. final	Fecha	29/02/2016	12/05/2015	09/08/2015	06/10/2015	03/11/2015	12/08/2014	09/06/2014	06/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,89	8,89	8,89	8,89	8,89	8,89	8,89	8,64
		Amort. final	Fecha	20/08/2017	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	93,36%	709.676.714,25	8,72%	94,95%	6,62%
Serie B	2,70%	20.500.000,00	6,02%	2,05%	4,57%
Serie C	3,95%	30.000.000,00	2,07%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		760.176.714,25		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,07%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		49.138.800,26	4,946%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.307.642,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.358.309,94	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	7,963%
Préstamo Gastos Iniciales		112.930,51	6,963%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		89.255	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		729.391.036,09	999.999.982,90
Medio		8.171,99	11.376,43
Mínimo		20,21	519,35
Máximo		56.288,78	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		6,85%	6,60%
Mínimo		3,50%	4,00%
Máximo		19,00%	11,99%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		60	71
Mínimo		01/10/2008	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%

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	0,53%	0,63%	0,70%	0,80%	1,01%
Tasa anual equivalente	6,20%	7,31%	8,04%	9,14%	11,49%

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)	
Fin del periodo de restitución	20/11/2007

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	23,45%	22,54%
Aragón	1,87%	1,78%
Asturias	2,77%	2,85%
Canarias	5,21%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,48%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,14%	4,25%
Cataluña	15,73%	17,58%
Ceuta	0,40%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,39%	10,18%
Extremadura	4,04%	3,77%
Galicia	5,62%	5,51%
Islas Baleares	1,43%	1,40%
La Rioja	0,53%	0,66%
Madrid	8,82%	9,59%
Méjila	1,13%	0,87%
Murcia	2,97%	2,57%
Navarra	0,57%	0,63%
País Vasco	4,09%	4,05%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	7.367	1.314.831,59	348.313,70	3.903,54	1.667.048,83	13,31	65.879.497,78	67.546.546,61	51,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.093	738.929,91	206.499,76	327,42	945.757,09	7,55	17.706.976,90	18.652.733,99	14,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	955	484.428,14	132.017,71	512,86	616.958,71	4,93	7.734.506,37	8.351.465,08	6,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.104	860.435,84	248.039,29	18.596,80	1.127.071,93	9,00	8.679.091,37	9.806.163,30	7,52
De > 6 a < 12 Meses	1.171	1.514.509,89	462.779,07	149.598,76	2.126.887,72	16,98	8.823.117,00	10.950.004,72	8,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	709	1.335.403,24	377.769,68	105.872,98	1.819.045,90	14,53	3.976.148,07	5.795.193,97	4,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	627	1.270.968,11	366.154,63	110.939,83	1.748.062,57	13,96	2.678.975,41	4.427.037,98	3,40
De ≥ 2 Años	601	1.803.875,87	526.565,80	141.647,34	2.472.089,01	19,74	2.341.192,77	4.813.281,77	3,69
Subtotal	14.627	9.323.382,59	2.668.139,64	531.399,53	12.522.921,76	100,00	117.819.505,66	130.342.427,42	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	14.627	9.323.382,59	2.668.139,64	531.399,53	12.522.921,76		117.819.505,66	130.342.427,42	

Información adicional