

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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	2,25	2,05	1,90	1,76	1,63	1,52	1,42	1,33	
		Amort. final	Años	19/02/2011	12/09/2010	13/10/2010	23/08/2010	07/09/2010	29/05/2010	23/04/2010	20/03/2010	
			Fecha	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
			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	2,28	2,10	1,94	1,79	1,67	1,55	1,45	1,37	
		Amort. final	Años	03/10/2011	25/12/2010	27/10/2010	09/05/2010	21/07/2010	06/10/2010	05/04/2010	04/02/2010	
			Fecha	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	
			Fecha	20/11/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/02/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
			Fecha	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
			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	6,18	5,89	5,60	5,32	5,03	4,76	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	22/01/2015	10/11/2014	27/06/2014	14/03/2014	12/01/2013	22/08/2013	19/05/2013	17/02/2013	
			Fecha	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
			Fecha	20/05/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/08/2014	20/05/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/05/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
			Fecha	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
			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	7,28	7,05	6,81	6,57	6,32	6,07	5,82	5,57	
		Amort. final	Años	28/02/2016	12/06/2015	09/10/2015	13/06/2015	16/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	
			Fecha	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75	
			Fecha	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	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	93,36%	709.676.714,25	8,72%	94,95%	949.500.000,00	6,62%
Serie B	2,70%	20.500.000,00	6,02%	2,05%	20.500.000,00	4,57%
Serie C	3,95%	30.000.000,00	2,07%	3,00%	30.000.000,00	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			73.519.148,30	4,944%
Cuenta de Principales			0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso			6.381.369,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso			1.343.637,25	
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		87.312	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento	708.810.159,51		999.999.982,90
Medio	8.118,13		11.376,43
Mínimo	0,00		519,35
Máximo	55.951,98		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)	59		71
Mínimo	22/10/2008		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: 31/10/2008
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	0,58%	0,56%	0,66%	0,77%	1,00%
Tasa anual equivalente	6,74%	6,55%	7,61%	8,81%	11,35%

Restitución de activos titulizados	
Ultima 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	23,48%	22,54%
Aragón	1,88%	1,78%
Asturias	2,77%	2,85%
Canarias	5,21%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,47%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,13%	4,25%
Cataluña	15,73%	17,58%
Ceuta	0,40%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,40%	10,18%
Extremadura	4,05%	3,77%
Galicia	5,62%	5,51%
Islas Baleares	1,42%	1,40%
La Rioja	0,53%	0,66%
Madrid	8,79%	9,59%
Meillia	1,14%	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	6.658	1.172.256,65	307.858,03	5.279,64	1.485.394,32	11,51	59.007.885,40	60.493.279,72	48,82	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.986	700.228,64	190.839,06	288,00	891.355,70	6,91	16.878.781,77	17.770.137,47	14,34	
De > 2 a ≤ 3 Meses	885	444.903,41	119.611,00	1.005,35	565.519,76	4,38	7.158.380,86	7.723.900,62	6,23	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.117	886.752,21	247.660,23	14.240,98	1.148.653,42	8,90	8.862.087,77	10.010.741,19	8,08	
De > 6 a < 12 Meses	1.253	1.649.319,76	504.193,33	107.077,79	2.260.590,88	17,51	9.508.840,06	11.769.430,94	9,50	
De ≥ 12 a < 18 Meses	745	1.452.708,52	412.323,57	149.825,39	2.014.857,48	15,61	4.311.039,20	6.325.896,68	5,11	
De ≥ 18 a < 24 Meses	661	1.287.273,85	370.748,67	116.531,93	1.774.554,45	13,75	2.669.600,60	4.444.155,05	3,59	
De ≥ 2 Años	660	2.011.115,48	600.021,63	154.781,04	2.765.918,15	21,43	2.609.389,16	5.375.307,31	4,34	
Subtotal	13.965	9.604.558,52	2.753.255,52	549.030,12	12.906.844,16	100,00	111.006.004,82	123.912.848,98	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	13.965	9.604.558,52	2.753.255,52	549.030,12	12.906.844,16		111.006.004,82	123.912.848,98		