

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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 margen 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	68.107,85 646.684.035,75 68,11%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,2630% 20/02/2009 741,989621 Bruto 608,431489 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2009 "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	4,3330% 20/02/2009 1.107,322222 Bruto 908,004222 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	4,3930% 20/02/2009 1.122,655556 Bruto 920,577556 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A A3 A	A A3 A
Total		697.184.035,75	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	2,22	2,03	1,87	1,73	1,61	1,50	1,40	1,30		
			Fecha	19/02/2011	12/09/2010	13/10/2010	23/08/2010	07/09/2010	29/05/2010	23/04/2010	20/03/2010		
		Amort. final	Años	4,98	4,47	4,23	3,98	3,72	3,47	3,22	2,97		
			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	2,25	2,07	1,91	1,77	1,64	1,53	1,43	1,34		
			Fecha	03/10/2011	25/12/2010	27/10/2010	09/05/2010	21/07/2010	06/10/2010	05/04/2010	04/02/2010		
		Amort. final	Años	5,98	5,47	5,23	4,98	4,72	4,47	4,23	4,23		
			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	4,98	4,47	4,23	3,98	3,72	3,47	3,22	2,97		
			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		
		Amort. final	Años	4,98	4,47	4,23	3,98	3,72	3,47	3,22	2,97		
			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	6,15	5,87	5,58	5,29	5,01	4,73	4,47	4,22		
			Fecha	22/01/2015	10/11/2014	27/06/2014	14/03/2014	12/01/2013	22/08/2013	19/05/2013	17/02/2013		
		Amort. final	Años	6,47	6,23	5,98	5,72	5,47	4,98	4,72	4,47		
			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	4,98	4,47	4,23	3,98	3,72	3,47	3,22	2,97		
			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		
		Amort. final	Años	4,98	4,47	4,23	3,98	3,72	3,47	3,22	2,97		
			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	7,25	7,02	6,78	6,54	6,29	6,05	5,79	5,54		
			Fecha	28/02/2016	12/06/2015	09/10/2015	13/06/2015	16/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014		
		Amort. final	Años	8,73	8,73	8,73	8,73	8,73	8,73	8,73	8,73		
			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	92,76%	646.684.035,75	9,49%	94,95%	949.500.000,00	6,62%
Serie B	2,94%	20.500.000,00	6,55%	2,05%	20.500.000,00	4,57%
Serie C	4,30%	30.000.000,00	2,25%	3,00%	30.000.000,00	1,57%
Emisión de Bonos		697.184.035,75			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,25%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		23.599.835,18	4,121%	
Cuenta de Principales		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.564.853,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.318.785,28		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado			15.700.000,00	6,970%
Préstamo Gastos Iniciales			0,00	

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
		Actual	A la constitución
Número		85.376	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento	688.465.570,65	999.999.982,90	
Medio	8.063,92	11.376,43	
Mínimo	0,00	519,35	
Máximo	55.612,44	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	30/11/2008	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%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	0,61%	0,57%	0,64%	0,74%	0,99%
Tasa anual equivalente	7,04%	6,67%	7,37%	8,55%	11,24%

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	23,47%	22,54%
Aragón	1,87%	1,78%
Asturias	2,78%	2,85%
Canarias	5,20%	5,25%
Cantabria	1,35%	1,37%
Castilla y León	4,47%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,13%	4,25%
Cataluña	15,71%	17,58%
Ceuta	0,40%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,40%	10,18%
Extremadura	4,04%	3,77%
Galicia	5,63%	5,51%
Islas Baleares	1,41%	1,40%
La Rioja	0,53%	0,66%
Madrid	8,79%	9,59%
Mejilla	1,15%	0,87%
Murcia	2,99%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7.415	1.338.729,10	348.332,56	5.867,75	1.692.929,41	12,27	64.746.560,41	66.439.489,82	50,66	
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.039	724.400,14	195.933,83	545,79	920.879,76	6,68	17.217.622,51	18.138.502,27	13,83	
De > 2 a ≤ 3 Meses	858	435.641,48	114.641,63	168,99	550.452,10	3,99	6.883.106,52	7.433.568,62	5,67	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.026	818.064,77	215.269,88	7.840,83	1.041.175,48	7,55	7.808.863,18	8.850.038,66	6,75	
De > 6 a < 12 Meses	1.328	1.773.256,41	549.899,06	99.281,14	2.422.436,61	17,56	10.248.227,76	12.670.664,37	9,66	
De ≥ 12 a < 18 Meses	803	1.642.822,15	471.348,37	150.419,30	2.264.589,82	16,42	4.910.895,68	7.175.485,50	5,47	
De ≥ 18 a < 24 Meses	648	1.245.332,01	368.420,91	123.983,19	1.737.736,11	12,60	2.539.374,27	4.277.110,38	3,26	
De ≥ 2 Años	765	2.312.500,86	681.094,90	171.150,80	3.164.746,56	22,94	2.999.744,18	6.164.490,74	4,70	
Subtotal	14.882	10.290.746,92	2.944.941,14	559.257,79	13.794.945,85	100,00	117.354.394,51	131.149.340,36	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	14.882	10.290.746,92	2.944.941,14	559.257,79	13.794.945,85		117.354.394,51	131.149.340,36		