

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	61.217,74 581.262.441,30 61,22%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,0100% 20/05/2009 304,201153 Bruto 249,444945 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2009 "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	2,0800% 20/05/2009 514,222222 Bruto 421,662222 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	2,1400% 20/05/2009 529,055556 Bruto 433,825556 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A A3 A	A A3 A	
Total		631.762.441,30	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	2,16	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	Fecha	29/04/2011	18/02/2011	25/12/2010	11/06/2010	23/09/2010	14/08/2010	07/09/2010	14/06/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,19	2,02	1,87	1,73	1,61	1,50	1,40	1,32	
		Amort. final	Fecha	05/10/2011	03/07/2011	01/10/2011	21/11/2010	10/07/2010	29/08/2010	25/07/2010	23/06/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	4,22	3,98	3,73	3,48	3,22	2,98	2,98	
		Amort. final	Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/02/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,61	5,34	5,07	4,80	4,54	4,29	4,06	
		Amort. final	Fecha	17/01/2015	10/09/2014	07/01/2014	24/03/2014	17/12/2013	09/12/2013	06/12/2013	19/03/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	4,22	3,98	3,73	3,48	3,22	2,98	2,98	
		Amort. final	Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/02/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,77	6,54	6,31	6,07	5,83	5,60	5,36	
		Amort. final	Fecha	23/02/2016	12/04/2015	09/11/2015	18/06/2015	24/03/2015	28/12/2014	10/03/2014	07/07/2014	

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	92,01%	581.262.441,30	10,48%	94,95%	949.500.000,00	6,62%
Serie B	3,24%	20.500.000,00	7,24%	2,05%	20.500.000,00	4,57%
Serie C	4,75%	30.000.000,00	2,49%	3,00%	30.000.000,00	1,57%
Emisión de Bonos		631.762.441,30			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,49%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.544.947,09	1,825%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.704.141,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.226.679,26	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	4,900%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	80.346	87.901
Principal		
Pendiente vencimiento	626.724.705,42	999.999.982,90
Medio	7.800,32	11.376,43
Mínimo	0,25	519,35
Máximo	54.577,18	59.234,85
Interés nominal		
Medio ponderado	6,86%	6,60%
Mínimo	3,50%	4,00%
Máximo	19,00%	11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	57	71
Mínimo	01/03/2009	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: 28/02/2009
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	0,81%	0,79%	0,68%	0,71%	0,97%
Tasa anual equivalente	9,28%	9,04%	7,86%	8,23%	11,07%

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	23,56%	22,54%
Aragón	1,88%	1,78%
Asturias	2,78%	2,85%
Canarias	5,19%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,44%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,12%	4,25%
Cataluña	15,67%	17,58%
Ceuta	0,40%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,46%	10,18%
Extremadura	4,05%	3,77%
Galicia	5,62%	5,51%
Islas Baleares	1,40%	1,40%
La Rioja	0,52%	0,66%
Madrid	8,71%	9,59%
Mejilla	1,17%	0,87%
Murcia	3,00%	2,57%
Navarra	0,57%	0,63%
País Vasco	4,13%	4,05%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total				
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	6.903	1.250.772,36	311.566,51	6.154,85	1.568.493,72	9,77	58.258.278,95	59.826.772,67	46,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.029	735.612,11	197.795,98	1.655,00	935.063,09	5,82	16.629.919,61	17.564.982,70	13,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	857	453.044,40	113.750,48	424,20	567.219,08	3,53	6.919.319,48	7.486.538,56	5,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.045	826.084,83	211.630,79	2.214,34	1.039.929,96	6,47	7.689.199,80	8.729.129,76	6,73
De > 6 a < 12 Meses	1.423	2.012.159,96	586.386,28	41.980,40	2.640.526,64	16,44	10.518.330,56	13.158.857,20	10,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.025	2.112.593,82	682.195,40	175.243,28	2.970.032,50	18,49	7.101.126,02	10.071.158,52	7,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	633	1.509.106,11	429.098,97	124.708,42	2.062.913,50	12,84	2.803.757,95	4.866.671,45	3,75
De ≥ 2 Años	1.098	3.143.019,60	907.912,24	225.807,20	4.276.739,04	26,63	3.815.487,05	8.092.226,09	6,23
Subtotal	15.013	12.042.393,19	3.440.336,65	578.187,69	16.060.917,53	100,00	113.735.419,42	129.796.336,95	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</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	15.013	12.042.393,19	3.440.336,65	578.187,69	16.060.917,53		113.735.419,42	129.796.336,95	