

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/12/2005

NIF
V84533793
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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	54.640,94 518.815.725,30 54,64%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,3540% 20/08/2009 189,069795 Bruto 155,037232 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2009 "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	1,4240% 20/08/2009 363,911111 Bruto 298,407111 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	1,4840% 20/08/2009 379,244444 Bruto 310,980444 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+ A3 A	A A3 A
Total		569.315.725,30	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,74	1,62	1,50	1,42	1,33	1,24
		Amort. final	Años	07/08/2011	18/05/2011	04/01/2011	18/02/2011	21/01/2011	17/12/2010	15/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,80	1,67	1,56	1,46	1,37	1,29
		Amort. final	Años	29/07/2011	06/07/2011	22/04/2011	03/12/2011	02/03/2011	01/01/2011	12/02/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
		Amort. final	Años	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	5,12	4,88	4,64	4,40	4,17	3,95	3,72
		Amort. final	Años	10/01/2014	07/05/2014	04/09/2014	01/12/2014	21/10/2013	31/07/2013	05/09/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
		Amort. final	Años	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	6,28	6,07	5,85	5,64	5,42	5,21	5,00
		Amort. final	Años	29/11/2015	13/09/2015	27/06/2015	04/09/2015	20/01/2015	11/03/2014	18/08/2014

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	91,13%	518.815.725,30	11,51%	94,95%	6,62%
Serie B	3,60%	20.500.000,00	7,91%	2,05%	4,57%
Serie C	5,27%	30.000.000,00	2,64%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		569.315.725,30		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,64%	15.035.580,81		15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	67.794.694,93	1,153%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.119.126,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	959.765,17		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	4,237%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General		
	Actual	A la constitución
Número	70.300	87.901
Principal		
Pendiente vencimiento	529.087.336,44	999.999.982,90
Medio	7.526,14	11.376,43
Mínimo	0,00	519,35
Máximo	52.794,90	59.234,85
Interés nominal		
Medio ponderado	6,87%	6,60%
Mínimo	3,50%	4,00%
Máximo	19,00%	11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	55	71
Mínimo	15/07/2009	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: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/12/2005

NIF
V84533793

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,88%	0,92%	0,91%	0,78%	0,97%
Tasa anual equivalente	10,04%	10,48%	10,36%	8,91%	11,02%

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	23,71%	22,54%
Aragón	1,89%	1,78%
Asturias	2,82%	2,85%
Canarias	5,17%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,41%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,04%	4,25%
Cataluña	15,70%	17,58%
Ceuta	0,39%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,40%	10,18%
Extremadura	4,09%	3,77%
Galicia	5,62%	5,51%
Islas Baleares	1,37%	1,40%
La Rioja	0,51%	0,66%
Madrid	8,61%	9,59%
Melilla	1,20%	0,87%
Murcia	2,99%	2,57%
Navarra	0,55%	0,63%
País Vasco	4,14%	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	5.856	1.008.321,53	239.996,82	6.727,70	1.255.046,05	6,56	46.066.555,77	47.321.601,82	41,33	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.511	545.289,94	132.400,94	109,55	677.800,43	3,54	11.814.205,91	12.492.006,34	10,91	
De > 2 a ≤ 3 Meses	635	328.703,38	85.783,57	732,94	415.219,89	2,17	5.009.727,05	5.424.946,94	4,74	
De > 3 a ≤ 6 Meses	744	574.764,24	119.034,39	744,06	694.542,69	3,63	4.590.465,95	5.285.008,64	4,62	
De > 6 a < 12 Meses	1.313	1.816.719,52	496.969,53	9.690,11	2.323.379,16	12,15	9.034.411,02	11.357.790,18	9,92	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.306	2.867.500,87	896.815,09	57.842,33	3.822.158,29	19,98	8.602.768,71	12.424.927,00	10,85	
De ≥ 18 a < 24 Meses	868	2.373.015,53	749.887,58	176.768,41	3.299.671,52	17,25	5.069.356,16	8.369.027,68	7,31	
De ≥ 2 Años	1.606	4.914.388,71	1.398.542,47	325.872,32	6.638.803,50	34,71	5.176.648,34	11.815.451,84	10,32	
Subtotal	13.839	14.428.703,72	4.119.430,39	578.487,42	19.126.621,53	100,00	95.364.138,91	114.490.760,44	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	13.839	14.428.703,72	4.119.430,39	578.487,42	19.126.621,53		95.364.138,91	114.490.760,44		