

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

Depositorio 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	48.240,98 458.048.105,10 48,24%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,9690% 20/11/2009 119,460747 Bruto 97,957813 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2009 "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	1,0390% 20/11/2009 265,522222 Bruto 217,728222 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	1,0990% 20/11/2009 280,855556 Bruto 230,301556 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+ A3 A	A A3 A
Total		508.548.105,10	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		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,66	0,48	0,41	0,34	0,31	0,26	0,25	0,23
			Fecha	27/05/2010	24/03/2010	28/02/2010	02/02/2010	22/01/2010	01/02/2010	28/12/2009	24/12/2009
		Amort. final	Años	1,39	0,89	0,89	0,64	0,64	0,39	0,39	0,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,68	0,51	0,42	0,36	0,32	0,28	0,27	0,24
			Fecha	06/04/2010	04/05/2010	03/02/2010	02/08/2010	23/01/2010	01/11/2010	01/05/2010	26/12/2009
		Amort. final	Años	1,89	1,64	1,14	0,89	2,14	0,64	1,89	1,39
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,39	0,89	0,89	0,64	0,64	0,39	0,39	0,39
			Fecha	20/02/2011	20/08/2010	20/08/2010	20/05/2010	20/05/2010	20/02/2010	20/02/2010	20/02/2010
		Amort. final	Años	1,39	0,89	0,89	0,64	0,64	0,39	0,39	0,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,51	1,18	0,97	0,87	0,71	0,62	0,62
			Fecha	10/04/2011	04/02/2011	12/02/2010	18/09/2010	14/08/2010	15/06/2010	14/05/2010	14/05/2010
		Amort. final	Años	2,39	1,64	1,64	1,39	1,14	1,14	0,89	0,89
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,39	0,89	0,89	0,64	0,64	0,39	0,39	0,39
			Fecha	20/02/2011	20/08/2010	20/08/2010	20/05/2010	20/05/2010	20/02/2010	20/02/2010	20/02/2010
		Amort. final	Años	1,39	0,89	0,89	0,64	0,64	0,39	0,39	0,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,18	1,74	1,44	1,11	1,07	0,64	0,69
			Fecha	16/09/2012	12/04/2011	28/06/2011	03/09/2011	11/08/2010	26/10/2010	20/05/2010	06/08/2010
		Amort. final	Años	6,39	5,14	4,14	3,39	1,64	2,39	0,64	0,89
		Fecha	20/02/2016	20/11/2014	20/11/2013	20/02/2013	20/05/2011	20/02/2012	20/05/2010	20/08/2010	

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	90,07%	458.048.105,10	12,86%	94,95%	6,62%
Serie B	4,03%	20.500.000,00	8,63%	2,05%	4,57%
Serie C	5,90%	30.000.000,00	2,73%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		508.548.105,10		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,73%	13.863.977,03		15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		38.164.752,49	0,770%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.884.704,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		926.123,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	3,843%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General		
	Actual	A la constitución
Número	67.061	87.901
Principal		
Pendiente vencimiento	497.037.540,92	999.999.982,90
Medio	7.411,72	11.376,43
Mínimo	19,63	519,35
Máximo	52.061,55	59.234,85
Interés nominal		
Medio ponderado	6,88%	6,60%
Mínimo	3,50%	4,00%
Máximo	19,00%	11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	54	71
Mínimo	01/10/2009	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: 30/09/2009
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	0,63%	0,69%	0,80%	0,78%	0,95%
Tasa anual equivalente	7,25%	8,02%	9,24%	9,00%	10,85%

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	
	A la constitución
	Actual
Andalucía	23,72%
Aragón	1,89%
Asturias	2,85%
Canarias	5,17%
Cantabria	1,36%
Castilla y León	4,40%
Castilla-La Mancha	4,01%
Cataluña	15,67%
Ceuta	0,40%
Comunidad Valenciana	11,43%
Extremadura	4,10%
Galicia	5,63%
Islas Baleares	1,36%
La Rioja	0,51%
Madrid	8,59%
Melilla	1,21%
Murcia	3,00%
Navarra	0,54%
País Vasco	4,15%

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	5.528	991.154,25	236.033,14	7.905,47	1.235.092,86	5,95	44.224.873,63	45.459.966,49	39,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.566	602.908,76	143.525,27	220,93	746.654,96	3,59	12.422.671,91	13.169.326,87	11,48	
De > 2 a ≤ 3 Meses	645	329.351,54	80.765,18	73,04	410.189,76	1,97	4.806.650,02	5.216.839,78	4,55	
De > 3 a ≤ 6 Meses	722	560.486,45	120.038,71	928,26	681.453,42	3,28	4.445.834,65	5.127.288,07	4,47	
De > 6 a < 12 Meses	1.176	1.687.064,22	433.478,07	5.644,47	2.126.186,76	10,24	7.601.945,12	9.728.131,88	8,48	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.314	2.932.158,73	888.299,47	36.398,78	3.856.856,98	18,57	8.413.153,35	12.270.010,33	10,70	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.011	2.775.292,41	915.215,47	171.313,44	3.861.821,32	18,59	6.054.706,40	9.916.527,72	8,65	
De ≥ 2 Años	1.807	5.843.091,81	1.656.459,46	353.283,96	7.852.835,23	37,81	5.945.415,07	13.798.250,30	12,03	
Subtotal	13.769	15.721.508,17	4.473.814,77	575.768,35	20.771.091,29	100,00	93.915.250,15	114.686.341,44	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	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	13.769	15.721.508,17	4.473.814,77	575.768,35	20.771.091,29		93.915.250,15	114.686.341,44		