

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

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	37.776,36 358.686.538,20 37,78%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,7700% 20/05/2010 70,295510 Bruto 56,939363 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2010 "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	0,8400% 20/05/2010 203,000000 Bruto 164,430000 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	0,9000% 20/05/2010 217,500000 Bruto 176,175000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB A3 BBB+	A A3 A
Total		409.186.538,20	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	1,88	1,74	1,60	1,48	1,41	1,30	1,21	1,16
		Amort. final	Fecha	16/01/2012	23/11/2011	10/06/2011	22/08/2011	26/07/2011	19/06/2011	15/05/2011	26/04/2011
			Años	3,48	3,22	2,98	2,73	2,73	2,48	2,22	2,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/05/2012
		Amort. final	Años	1,95	1,81	1,68	1,56	1,46	1,37	1,28	1,21
			Fecha	02/10/2012	19/12/2011	11/02/2011	21/09/2011	14/08/2011	07/11/2011	06/11/2011	14/05/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,48	4,22	3,98	3,73	3,48	3,23	3,22	2,98
		Amort. final	Fecha	20/08/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/11/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013
			Años	3,48	3,22	2,98	2,73	2,48	2,22	2,22	2,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/05/2012
		Amort. final	Años	4,80	4,59	4,38	4,17	3,95	3,74	3,54	3,37
			Fecha	15/12/2014	28/09/2014	14/07/2014	29/04/2014	02/08/2014	22/11/2013	09/11/2013	07/10/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,98	4,73	4,48	4,22	3,98	3,98	3,73
		Amort. final	Fecha	20/05/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/08/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/11/2013
			Años	3,48	3,22	2,98	2,73	2,73	2,48	2,22	2,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/05/2012
		Amort. final	Años	3,48	3,22	2,98	2,73	2,73	2,48	2,22	2,22
			Fecha	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/05/2012
		Vida media	Años	5,94	5,75	5,55	5,36	5,17	4,98	4,79	4,59
		Amort. final	Fecha	02/05/2016	27/11/2015	17/09/2015	07/08/2015	28/04/2015	18/02/2015	12/10/2014	10/01/2014
			Años	7,48	7,48	7,48	7,48	7,48	7,48	7,48	7,48
		Vida media	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
		Amort. final	Años	7,48	7,48	7,48	7,48	7,48	7,48	7,48	7,48
			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	% MC
Serie A	87,66%	358.686.538,20	15,55%	94,95%	6,62%
Serie B	5,01%	20.500.000,00	10,54%	2,05%	4,57%
Serie C	7,33%	30.000.000,00	3,21%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		409.186.538,20		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,21%	13.128.367,96	1,57%	15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.076.685,68	0,569%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.714.948,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	823.028,91		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	3,659%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General		
	Actual	A la constitución
Número	58.770	87.901
Principal		
Pendiente vencimiento	418.996.487,16	999.999.982,90
Medio	7.129,43	11.376,43
Mínimo	17,79	519,35
Máximo	50.175,39	59.234,85
Interés nominal		
Medio ponderado	6,89%	6,60%
Mínimo	3,50%	4,00%
Máximo	19,00%	11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	52	71
Mínimo	01/03/2010	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%

Información adicional

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,81%	0,78%	0,83%	0,94%
Tasa anual equivalente	9,49%	9,35%	8,98%	9,47%	10,70%

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	23,79%	22,54%
Aragón	1,89%	1,78%
Asturias	2,86%	2,85%
Canarias	5,18%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,40%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,99%	4,25%
Cataluña	15,61%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,47%	10,18%
Extremadura	4,11%	3,77%
Galicia	5,67%	5,51%
Islas Baleares	1,35%	1,40%
La Rioja	0,49%	0,66%
Madrid	8,39%	9,59%
Melilla	1,23%	0,87%
Murcia	3,04%	2,57%
Navarra	0,54%	0,63%
País Vasco	4,19%	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	5.238	940.173,98	212.561,60	8.148,24	1.160.883,82	4,80	39.113.666,57	40.274.550,39	36,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.335	511.732,68	115.230,00	168,67	627.131,35	2,59	10.064.071,29	10.691.202,64	9,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	560	295.243,76	73.104,34	220,81	368.568,91	1,52	4.306.165,19	4.674.734,10	4,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	585	457.313,09	94.066,78	1.679,17	553.059,04	2,29	3.724.118,97	4.277.178,01	3,93
De > 6 a < 12 Meses	908	1.244.913,03	282.598,06	1.360,19	1.528.871,28	6,33	5.099.548,57	6.628.419,85	6,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.114	2.427.860,87	677.699,23	6.300,39	3.111.860,49	12,88	6.391.559,09	9.503.419,58	8,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.216	3.580.736,39	1.119.608,94	40.903,24	4.741.248,57	19,62	6.915.701,22	11.656.949,79	10,70
De ≥ 2 Años	2.573	8.967.257,08	2.630.489,09	479.281,30	12.077.027,47	49,97	9.137.265,66	21.214.293,13	19,48
Subtotal	13.529	18.425.230,88	5.205.358,04	538.062,01	24.168.650,93	100,00	84.752.096,56	108.920.747,49	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	13.529	18.425.230,88	5.205.358,04	538.062,01	24.168.650,93		84.752.096,56	108.920.747,49	