

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Depositarío Activos
BBVA

Audítores 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 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	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	1,80	1,65	1,52	1,40	1,32	1,22	1,12	1,07	
		Amort. final	Años	16/01/2012	23/11/2011	10/06/2011	22/08/2011	26/07/2011	19/06/2011	15/05/2011	26/04/2011	
			Fecha	3,39	3,14	2,90	2,64	2,64	2,39	2,14	2,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	1,87	1,72	1,59	1,48	1,37	1,28	1,20	1,12	
			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	4,39	4,14	3,90	3,90	3,64	3,39	3,14	2,90	
		Amort. final	Años	20/08/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/11/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	
			Fecha	3,39	3,14	2,90	2,64	2,64	2,39	2,14	2,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	3,39	3,14	2,90	2,64	2,64	2,39	2,14	2,14	
			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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,71	4,50	4,29	4,08	3,87	3,65	3,45	3,28	
		Amort. final	Años	15/12/2014	28/09/2014	14/07/2014	29/04/2014	02/08/2014	22/11/2013	09/11/2013	07/10/2013	
			Fecha	5,14	4,90	4,64	4,39	4,14	3,90	3,90	3,64	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/08/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/11/2013	
		Amort. final	Años	3,39	3,14	2,90	2,64	2,64	2,39	2,14	2,14	
			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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,39	3,14	2,90	2,64	2,64	2,39	2,14	2,14	
		Amort. final	Años	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/05/2012	
			Fecha	5,86	5,66	5,47	5,27	5,08	4,89	4,71	4,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/05/2016	27/11/2015	17/09/2015	07/08/2015	28/04/2015	18/02/2015	12/10/2014	10/01/2014	
		Amort. final	Años	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	
			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	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		35.165.501,62	0,568%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.373.952,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		767.469,15	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	3,660%
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		57.031	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		404.270.180,38	999.999.982,90
Medio		7.088,60	11.376,43
Mínimo		16,28	519,35
Máximo		49.788,92	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		6,90%	6,60%
Mínimo		3,50%	4,00%
Máximo		19,00%	11,99%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		51	71
Mínimo		31/03/2010	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%

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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	0,89%	0,84%	0,83%	0,82%	0,94%
Tasa anual equivalente	10,19%	9,64%	9,47%	9,36%	10,69%

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	23,80%	22,54%
Aragón	1,88%	1,78%
Asturias	2,88%	2,85%
Canarias	5,18%	5,25%
Cantabria	1,38%	1,37%
Castilla y León	4,39%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,99%	4,25%
Cataluña	15,61%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,46%	10,18%
Extremadura	4,13%	3,77%
Galicia	5,70%	5,51%
Islas Baleares	1,34%	1,40%
La Rioja	0,49%	0,66%
Madrid	8,38%	9,59%
Melilla	1,24%	0,87%
Murcia	3,05%	2,57%
Navarra	0,53%	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	%			%		
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.505	815.301,62	179.256,99	8.471,66	1.003.030,27	4,08	33.312.242,31	34.315.272,58	33,80		
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.187	448.585,32	101.583,52	272,89	550.441,73	2,24	9.152.116,25	9.702.557,98	9,56		
De > 2 a ≤ 3 Meses	515	270.039,90	61.498,60	13,34	331.551,84	1,35	3.720.901,54	4.052.453,38	3,99		
De > 3 a ≤ 6 Meses	532	415.605,82	85.298,62	1.652,71	502.557,15	2,05	3.358.334,04	3.860.891,19	3,80		
De > 6 a < 12 Meses	875	1.169.936,59	256.630,96	1.082,84	1.427.650,39	5,81	4.764.950,47	6.192.600,86	6,10		
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.051	2.285.304,53	634.534,89	5.706,25	2.925.545,67	11,91	5.942.442,56	8.867.988,23	8,74		
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.236	3.640.885,63	1.116.525,74	28.404,10	4.785.815,47	19,48	6.887.671,29	11.673.486,76	11,50		
De ≥ 2 Años	2.725	9.693.883,17	2.861.042,59	487.931,73	13.042.857,49	53,09	9.802.945,69	22.845.803,18	22,51		
Subtotal	12.626	18.739.542,58	5.296.371,91	533.535,52	24.569.450,01	100,00	76.941.604,15	101.511.054,16	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	12.626	18.739.542,58	5.296.371,91	533.535,52	24.569.450,01		76.941.604,15	101.511.054,16			