

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	33.284,89 316.040.030,55 33,28%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,7980% 20/08/2010 67,878986 Bruto 54,981979 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2010 "Pass-Through"	AAA Aa1 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	0,8680% 20/08/2010 221,822222 Bruto 179,676000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA- A2 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	0,9280% 20/08/2010 237,155556 Bruto 192,096000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB Ba3 BBB+	A A3 A
Total		366.540.030,55	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	1,61	1,49	1,38	1,32	1,22	1,17	1,09	1,05	
		Fecha	03/10/2012	26/01/2012	16/12/2011	23/11/2011	19/10/2011	30/09/2011	31/08/2011	16/08/2011		
		Amort. final	Años	3,06	2,81	2,56	2,56	2,31	2,31	2,06	2,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,69	1,57	1,47	1,38	1,29	1,22	1,15	1,09	
		Fecha	04/06/2012	25/02/2012	18/01/2012	15/12/2011	15/11/2011	19/10/2011	24/09/2011	09/02/2011		
		Amort. final	Años	4,06	3,81	3,56	3,56	3,31	3,06	3,06	2,81	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,06	2,81	2,56	2,56	2,31	2,31	2,06	2,06	
		Fecha	20/08/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013		
		Amort. final	Años	3,06	2,81	2,56	2,56	2,31	2,31	2,06	2,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,35	4,16	3,98	3,78	3,59	3,42	3,26	3,08	
		Fecha	12/04/2014	26/09/2014	23/07/2014	05/11/2014	03/01/2014	30/12/2013	31/10/2013	27/08/2013		
		Amort. final	Años	4,56	4,56	4,31	4,06	3,81	3,81	3,56	3,31	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,06	2,81	2,56	2,56	2,31	2,31	2,06	2,06	
		Fecha	20/08/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/08/2012	20/08/2012		
		Amort. final	Años	3,06	2,81	2,56	2,56	2,31	2,31	2,06	2,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,32	5,15	4,97	4,80	4,62	4,45	4,29	
		Fecha	28/01/2016	25/11/2015	21/09/2015	19/07/2015	18/05/2015	14/03/2015	01/11/2015	11/12/2014		
		Amort. final	Años	7,06	7,06	7,06	7,06	7,06	7,06	7,06	7,06	

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	86,22%	316.040.030,55	17,53%	94,95%	6,62%
Serie B	5,59%	20.500.000,00	11,94%	2,05%	4,57%
Serie C	8,18%	30.000.000,00	3,76%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		366.540.030,55		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,76%	13.766.771,29	1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		48.581.697,18	0,596%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.710.559,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		676.794,17	
Pasivo		Disponibile	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	3,697%
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		50.154 87.901
Principal	Pendiente vencimiento	351.638.374,21 999.999.982,90
	Medio	7.011,17 11.376,43
	Mínimo	-355,87 519,35
	Máximo	48.211,36 59.234,85
Interés nominal	Medio ponderado	6,91% 6,60%
	Mínimo	4,25% 4,00%
	Máximo	19,00% 11,99%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	49 71
	Mínimo	01/08/2010 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: 31/07/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%	0,79%	0,80%	0,77%	0,93%
Tasa anual equivalente	8,43%	9,04%	9,22%	8,88%	10,56%

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	23,90%	22,54%
Aragón	1,86%	1,78%
Asturias	2,87%	2,85%
Canarias	5,15%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,35%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,97%	4,25%
Cataluña	15,51%	17,58%
Ceuta	0,40%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,54%	10,18%
Extremadura	4,14%	3,77%
Galicia	5,74%	5,51%
Islas Baleares	1,32%	1,40%
La Rioja	0,50%	0,66%
Madrid	8,30%	9,59%
Melilla	1,29%	0,87%
Murcia	3,07%	2,57%
Navarra	0,51%	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	3.858	669.510,79	141.105,02	8.532,59	819.148,40	3,04	27.938.544,88	28.757.693,28	30,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.077	401.636,07	83.335,28	30,63	485.001,98	1,80	7.485.926,45	7.970.928,43	8,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	451	256.629,39	61.256,84	149,83	318.036,06	1,18	3.552.911,20	3.870.947,26	4,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	456	328.019,14	68.180,41	396,77	396.596,32	1,47	2.561.611,19	2.958.207,51	3,13
De > 6 a < 12 Meses	720	950.951,64	210.070,12	1.872,72	1.162.894,48	4,32	3.879.098,20	5.041.992,68	5,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	831	1.669.060,50	419.080,07	2.434,62	2.090.575,19	7,76	3.853.976,75	5.944.551,94	6,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.077	3.083.280,38	948.780,01	9.893,92	4.041.954,31	15,00	5.807.446,09	9.849.400,40	10,42
De ≥ 2 Años	3.494	13.230.466,27	3.902.582,02	500.772,73	17.633.821,02	65,44	12.536.423,14	30.170.244,16	31,90
Subtotal	11.964	20.589.554,18	5.834.389,77	524.083,81	26.948.027,76	100,00	67.615.937,90	94.563.965,66	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	11.964	20.589.554,18	5.834.389,77	524.083,81	26.948.027,76		67.615.937,90	94.563.965,66	

Información adicional