

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	29.182,96 277.092.205,20 29,18%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,0040% 22/11/2010 76,504751 Bruto 61,968848 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/11/2010 "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	1,0740% 22/11/2010 280,433333 Bruto 227,151000 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	1,1340% 22/11/2010 296,100000 Bruto 239,841000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB Ba3 BBB+	A A3 A
Total		327.592.205,20	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	1,63	1,50	1,39	1,33	1,23	1,18	1,09	1,05	
		Amort. final	Años	16/05/2012	04/01/2012	19/02/2012	28/01/2012	22/12/2011	12/04/2011	11/02/2011	18/10/2011	
		Amort. final	Años	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	1,89	1,89	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,60	1,49	1,40	1,32	1,24	1,17	1,11	
		Amort. final	Años	15/06/2012	05/05/2012	28/03/2012	23/02/2012	24/01/2012	27/12/2011	12/02/2011	11/10/2011	
		Amort. final	Años	3,89	3,64	3,64	3,39	3,14	2,89	2,89	2,64	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,35	2,09	1,89	1,89	1,71	1,63	1,49	1,44	
		Amort. final	Años	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	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	1,89	1,89	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,17	3,99	3,82	3,63	3,45	3,30	3,12	2,96	
		Amort. final	Años	29/11/2014	24/09/2014	24/07/2014	16/05/2014	03/11/2014	15/01/2014	13/11/2013	16/09/2013	
		Amort. final	Años	4,39	4,39	4,14	3,89	3,89	3,64	3,39	3,39	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	1,89	1,89	
		Amort. final	Años	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	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	1,89	1,89	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	5,13	4,97	4,80	4,64	4,47	4,31	4,16	
		Amort. final	Años	15/01/2016	16/11/2015	16/09/2015	19/07/2015	21/05/2015	20/03/2015	21/01/2015	25/11/2014	
		Amort. final	Años	6,64	6,64	6,64	6,64	6,64	6,64	6,64	6,64	
			Fecha	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	

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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	84,58%	277.092.205,20	20,06%	94,95%	6,62%
Serie B	6,26%	20.500.000,00	13,80%	2,05%	4,57%
Serie C	9,16%	30.000.000,00	4,64%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		327.592.205,20		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,64%	15.191.969,32	1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.441.218,51	0,802%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.249.336,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		615.012,65	
Pasivo		Disponibile	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	3,889%
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
Número		47.471
Principal		
Pendiente vencimiento		329.135.772,76
Medio		6.933,41
Mínimo		16,15
Máximo		47.403,23
Interés nominal		
Medio ponderado		6,92%
Mínimo		4,25%
Máximo		19,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)		48
Mínimo		01/10/2010
Máximo		30/09/2017
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo		100,00%

Información adicional

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,64%	0,71%	0,77%	0,91%
Tasa anual equivalente	6,72%	7,38%	8,23%	8,86%	10,44%

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	23,94%	22,54%
Aragón	1,86%	1,78%
Asturias	2,90%	2,85%
Canarias	5,14%	5,25%
Cantabria	1,37%	1,37%
Castilla y León	4,35%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,97%	4,25%
Cataluña	15,50%	17,58%
Ceuta	0,39%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,57%	10,18%
Extremadura	4,14%	3,77%
Galicia	5,74%	5,51%
Islas Baleares	1,30%	1,40%
La Rioja	0,49%	0,66%
Madrid	8,28%	9,59%
Melilla	1,29%	0,87%
Murcia	3,05%	2,57%
Navarra	0,52%	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	3.875	693.602,69	146.989,10	8.931,62	849.523,41	3,00	28.180.838,37	29.030.361,78	30,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	973	384.909,63	82.805,43	5,09	467.720,15	1,65	7.249.775,04	7.717.495,19	8,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	450	245.575,90	52.467,12	98,78	298.141,80	1,05	3.060.038,98	3.358.180,78	3,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	421	322.245,31	67.832,34	91,77	390.169,42	1,38	2.566.021,61	2.956.191,03	3,12
De > 6 a < 12 Meses	665	858.062,97	186.123,98	1.086,69	1.045.273,64	3,69	3.477.187,97	4.522.461,61	4,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	756	1.518.100,55	371.078,46	3.487,49	1.892.666,50	6,68	3.452.630,71	5.345.297,21	5,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	974	2.781.550,56	803.061,89	5.886,89	3.590.499,34	12,66	4.796.532,68	8.387.032,02	8,84
De ≥ 2 Años	3.833	14.896.885,43	4.414.742,80	504.697,52	19.816.325,75	69,90	13.745.822,04	33.562.147,79	35,37
Subtotal	11.947	21.700.933,04	6.125.101,12	524.285,85	28.350.320,01	100,00	66.528.847,40	94.879.167,41	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	11.947	21.700.933,04	6.125.101,12	524.285,85	28.350.320,01		66.528.847,40	94.879.167,41	

Información adicional