

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	Fitch / Moody's / S&P Actual	Inicial
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	25.733,40	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,1510% 21/02/2011 74,870612 Bruto 60,645196 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/02/2011 "Pass-Through"	AAA	AAA
		244.338.633,00	949.500.000,00					Aa1	Aaa
		25,73%						AAA	AAA
Serie B ES0333761015	15/12/2005 205	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2210% 21/02/2011 308,641667 Bruto 249,999750 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-	AA
		20.500.000,00	20.500.000,00					A2	Aa3
		100,00%						AA-	AA-
Serie C ES0333761023	15/12/2005 300	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2810% 21/02/2011 323,808333 Bruto 262,284750 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB	A
		30.000.000,00	30.000.000,00					Ba3	A3
		100,00%						BBB+	A
Total		294.838.633,00	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
		Vida media	Años	1,77	1,68	1,64	1,61	1,52	1,49	1,46
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	Años	29/08/2012	27/07/2012	13/07/2012	30/06/2012	30/05/2012	19/05/2012	08/04/2012
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,75	2,49	2,49	2,25
		Fecha	Años	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	1,85	1,79	1,74	1,68	1,63	1,58	1,54
		Amort. final	Años	28/09/2012	06/09/2012	17/08/2012	28/07/2012	09/07/2012	22/06/2012	04/06/2012
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,75	3,49	3,49	3,25
		Fecha	Años	20/11/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/02/2014
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,75	2,75	2,49	2,49	2,25
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,75	2,49	2,49	2,25
		Fecha	Años	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	4,23	4,15	4,04	3,96	3,88	3,77	3,61
		Amort. final	Años	12/02/2015	14/01/2015	05/12/2014	08/11/2014	06/10/2014	30/08/2014	03/08/2014
		Amort. final	Años	4,49	4,49	4,25	4,25	4,25	4,00	4,00
	Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	20/05/2015	20/05/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/11/2014
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,75	2,49	2,49	2,25
		Amort. final	Años	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	5,37	5,29	5,21	5,13	5,05	4,97	4,88
		Amort. final	Años	02/04/2016	04/03/2016	07/02/2016	06/01/2016	08/12/2015	10/11/2015	09/10/2015
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Fecha	Años	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	82,87%	244.338.633,00	22,45%	94,95%	6,62%
Serie B	6,95%	20.500.000,00	15,50%	2,05%	4,57%
Serie C	10,18%	30.000.000,00	5,32%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		294.838.633,00		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		5,32%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.692.271,69	0,962%
Cuenta de Principales		0,00	
Pnales. cobrados ptes de ingreso		3.363.124,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		549.597,11	
Pasivo		Disponibile	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	4,030%
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		44.197 87.901
Principal	Pendiente vencimiento	296.720.841,25 999.999.982,90
	Medio	6.713,60 11.376,43
	Mínimo	11,27 519,35
	Máximo	46.166,24 59.234,85
Interés nominal	Medio ponderado	6,93% 6,60%
	Mínimo	4,25% 4,00%
	Máximo	19,00% 11,99%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	47 71
	Mínimo	01/01/2011 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: 31/12/2010
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	0,79%	0,69%	0,67%	0,74%	0,90%
Tasa anual equivalente	9,06%	8,02%	7,70%	8,54%	10,32%

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	24,02%	22,54%
Aragón	1,85%	1,78%
Asturias	2,88%	2,85%
Canarias	5,15%	5,25%
Cantabria	1,37%	1,37%
Castilla y León	4,32%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,95%	4,25%
Cataluña	15,43%	17,58%
Ceuta	0,38%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,62%	10,18%
Extremadura	4,16%	3,77%
Galicia	5,76%	5,51%
Islas Baleares	1,29%	1,40%
La Rioja	0,49%	0,66%
Madrid	8,23%	9,59%
Melilla	1,31%	0,87%
Murcia	3,07%	2,57%
Navarra	0,51%	0,63%
País Vasco	4,20%	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	3.440	588.970,26	117.457,86	18.813,85	725.241,97	2,43	23.429.038,68	24.154.280,65	27,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	853	330.296,48	67.593,59	5,09	397.895,16	1,33	6.177.119,84	6.575.015,00	7,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	455	239.638,58	50.945,67	13,34	290.597,59	0,97	3.067.595,98	3.358.193,57	3,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	390	304.365,88	57.691,06	12,23	362.069,17	1,21	2.340.901,77	2.702.970,94	3,03
De > 6 a < 12 Meses	575	761.203,20	166.896,59	390,47	928.490,26	3,11	2.975.404,70	3.903.894,96	4,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	649	1.307.110,41	315.551,98	2.244,50	1.624.906,89	5,44	3.079.429,65	4.704.336,54	5,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	820	2.198.894,77	589.202,20	3.447,32	2.791.544,29	9,35	3.438.811,22	6.230.355,51	6,98
De ≥ 2 Años	4.288	17.165.638,00	5.082.402,62	502.079,71	22.750.120,33	76,16	14.877.082,81	37.627.203,14	42,16
Subtotal	11.470	22.896.117,58	6.447.741,57	527.006,51	29.870.865,66	100,00	59.385.384,65	89.256.250,31	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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	11.470	22.896.117,58	6.447.741,57	527.006,51	29.870.865,66		59.385.384,65	89.256.250,31	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es