

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2011
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	25.733,40 244.338.633,00 25,73%	100.000,00 949.500.000,00	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 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	1,2210% 21/02/2011 308,641667 Bruto 249,999750 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA- 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	1,2810% 21/02/2011 323,808333 Bruto 262,284750 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB Ba3 BBB+	A A3 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	1,76	1,67	1,63	1,60	1,52	1,49	1,46
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	23/08/2012	23/07/2012	10/07/2012	28/06/2012	29/05/2012	19/05/2012	08/05/2012	10/04/2012
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,49	2,49	2,49	2,25
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/11/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/02/2014
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,49	2,49	2,49	2,25
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	10/02/2015	12/01/2015	04/12/2014	08/11/2014	08/10/2014	31/08/2014	06/08/2014	05/07/2014
		Amort. final	Años	4,49	4,49	4,25	4,25	4,00	4,00	4,00
		Fecha	20/05/2015	20/05/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,49	2,49	2,49	2,25
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,49	2,49	2,49	2,25
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	01/04/2016	04/03/2016	07/02/2016	07/01/2016	09/12/2015	12/11/2015	11/10/2015	11/09/2015
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		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	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		43.647.423,90	0,962%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.856.551,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		529.366,87	
Pasivo		Disponibile	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	4,041%
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		
		A la constitución
Número	43.222	87.901
Principal	Pendiente vencimiento	286.292.813,08 999.999.982,90
	Medio	6.623,78 11.376,43
	Mínimo	8,26 519,35
	Máximo	45.747,19 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)	46 71
	Mínimo	01/02/2011 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: 31/01/2011
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	0,72%	0,73%	0,66%	0,73%	0,90%
Tasa anual equivalente	8,35%	8,45%	7,69%	8,47%	10,29%

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	24,04%	22,54%
Aragón	1,86%	1,78%
Asturias	2,89%	2,85%
Canarias	5,14%	5,25%
Cantabria	1,37%	1,37%
Castilla y León	4,33%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,94%	4,25%
Cataluña	15,45%	17,58%
Ceuta	0,38%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,62%	10,18%
Extremadura	4,15%	3,77%
Galicia	5,77%	5,51%
Islas Baleares	1,29%	1,40%
La Rioja	0,49%	0,66%
Madrid	8,20%	9,59%
Melilla	1,33%	0,87%
Murcia	3,07%	2,57%
Navarra	0,51%	0,63%
País Vasco	4,18%	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	3.912	685.235,57	139.329,48	24.192,87	848.757,92	2,77	26.965.277,68	27.814.035,60	29,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	995	380.405,30	78.616,61	43,13	459.065,04	1,50	6.982.582,45	7.441.647,49	7,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	416	215.325,16	45.410,37	0,00	260.735,53	0,85	2.796.780,41	3.057.515,94	3,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	388	297.830,53	57.811,23	12,23	355.653,99	1,16	2.390.045,98	2.745.699,97	2,93
De > 6 a < 12 Meses	561	715.823,01	164.219,87	390,47	880.433,35	2,87	2.936.303,20	3.816.736,55	4,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	619	1.278.623,15	293.122,27	1.953,14	1.573.698,56	5,14	2.904.384,45	4.478.083,01	4,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	791	2.071.198,19	536.088,99	2.762,39	2.610.049,57	8,52	3.136.012,39	5.746.061,96	6,13
De ≥ 2 Años	4.374	17.877.879,06	5.281.610,55	497.453,57	23.656.943,18	77,20	15.052.559,64	38.709.502,82	41,26
Subtotal	12.056	23.522.319,97	6.596.209,37	526.807,80	30.645.337,14	100,00	63.163.946,20	93.809.283,34	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	12.056	23.522.319,97	6.596.209,37	526.807,80	30.645.337,14		63.163.946,20	93.809.283,34	

Información adicional