

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

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	22.462,77 213.284.001,15 22,46%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,1960% 20/05/2011 65,671156 Bruto 53,193636 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2011 "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	1,2660% 20/05/2011 309,466667 Bruto 250,668000 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	1,3260% 20/05/2011 324,133333 Bruto 262,548000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB Ba3 BBB+	A A3 A
Total		263.784.001,15	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	1,28	1,25	1,23	1,15	1,13	1,11	1,08	1,01	
		Amort. final	Fecha	02/06/2012	24/05/2012	14/05/2012	15/04/2012	07/04/2012	30/03/2012	22/03/2012	23/02/2012	
		Amort. final	Años	2,24	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/11/2012	
		Vida media	Años	1,42	1,38	1,33	1,29	1,25	1,21	1,18	1,14	
		Amort. final	Fecha	24/07/2012	07/07/2012	21/06/2012	06/06/2012	22/05/2012	08/05/2012	25/04/2012	11/04/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	3,50	3,24	3,24	3,24	3,00	3,00	3,00	3,00	
		Vida media	Fecha	20/08/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	
		Amort. final	Fecha	2,24	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,24	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75	
		Vida media	Fecha	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/11/2012	
		Vida media	Años	3,76	3,69	3,59	3,50	3,43	3,34	3,25	3,19	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	24/11/2014	30/10/2014	24/09/2014	22/08/2014	28/07/2014	22/06/2014	22/05/2014	29/04/2014	
		Amort. final	Años	4,00	4,00	4,00	3,75	3,75	3,75	3,50	3,50	
		Vida media	Fecha	20/02/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/08/2014	20/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,24	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75	
		Vida media	Fecha	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/11/2012	
		Amort. final	Años	2,24	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/02/2013	20/11/2012	
		Vida media	Años	4,97	4,89	4,82	4,74	4,66	4,58	4,50	4,42	
		Amort. final	Fecha	10/02/2016	11/01/2016	14/12/2015	17/11/2015	18/10/2015	19/09/2015	22/08/2015	22/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	
		Vida media	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	
		Vida media	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	

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	80,86%	213.284.001,15	25,09%	94,95%	6,62%
Serie B	7,77%	20.500.000,00	17,32%	2,05%	4,57%
Serie C	11,37%	30.000.000,00	5,95%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		263.784.001,15		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,95%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.310.660,47	0,939%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.052.055,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		540.204,87	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	4,086%
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		42.138	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		276.294.161,27	999.999.982,90
Medio		6.556,89	11.376,43
Mínimo		0,00	519,35
Máximo		45.324,74	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		6,94%	6,60%
Mínimo		4,25%	4,00%
Máximo		19,00%	11,99%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		46	71
Mínimo		05/12/2010	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: 28/02/2011
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	0,67%	0,73%	0,68%	0,72%	0,90%
Tasa anual equivalente	7,70%	8,38%	7,81%	8,31%	10,25%

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	24,08%	22,54%
Aragón	1,86%	1,78%
Asturias	2,89%	2,85%
Canarias	5,12%	5,25%
Cantabria	1,37%	1,37%
Castilla y León	4,33%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,92%	4,25%
Cataluña	15,44%	17,58%
Ceuta	0,38%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,63%	10,18%
Extremadura	4,14%	3,77%
Galicia	5,76%	5,51%
Islas Baleares	1,29%	1,40%
La Rioja	0,48%	0,66%
Madrid	8,16%	9,59%
Melilla	1,34%	0,87%
Murcia	3,09%	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	3.885	696.828,88	142.455,59	24.113,49	863.397,96	2,76	26.557.684,34	27.421.082,30	29,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	893	363.020,00	72.307,30	110,14	435.437,44	1,39	6.234.221,01	6.669.658,45	7,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	392	205.053,69	42.675,43	18,43	247.747,55	0,79	2.608.673,74	2.856.421,29	3,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	363	286.199,55	54.780,68	12,23	340.992,46	1,09	2.215.780,30	2.556.772,76	2,77
De > 6 a < 12 Meses	539	689.841,58	157.651,95	390,17	847.883,70	2,71	2.816.992,30	3.664.876,00	3,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	605	1.271.918,48	289.765,11	1.704,95	1.563.388,54	5,00	2.817.364,06	4.380.752,60	4,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	734	1.981.677,12	519.337,61	3.030,66	2.504.045,39	8,01	2.983.217,19	5.487.262,58	5,94
De ≥ 2 Años	4.493	18.516.848,43	5.434.369,46	496.433,53	24.447.651,42	78,23	14.968.435,26	39.416.086,68	42,63
Subtotal	11.904	24.011.387,73	6.713.343,13	525.813,60	31.250.544,46	100,00	61.202.368,20	92.452.912,66	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	11.904	24.011.387,73	6.713.343,13	525.813,60	31.250.544,46		61.202.368,20	92.452.912,66	