

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	14.433,67 137.047.696,65 14,43%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,5700% 20/02/2012 57,281623 Bruto 46,398115 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2012 "Pass-Through"	AAA Aa1 AAA	AAA Aa1 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	1,6400% 20/02/2012 414,555556 Bruto 335,790000 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	1,7000% 20/02/2012 429,722222 Bruto 348,075000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB Ba3 BBB+	A A3 A
Total		187.547.696,65	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	1,43	1,41	1,30	1,28	1,26	1,24	1,22	1,20
		Amort. final	Años	27/04/2013	18/04/2013	08/03/2013	01/03/2013	22/02/2013	15/02/2013	08/02/2013	02/02/2013
			Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
			Fecha	20/11/2013	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013
			Años	1,60	1,56	1,52	1,48	1,44	1,40	1,37	1,33
			Fecha	27/06/2013	11/06/2013	27/05/2013	13/05/2013	29/04/2013	15/04/2013	02/04/2013	20/03/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,75	2,50
			Fecha	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/05/2014
			Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
			Fecha	20/11/2013	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013
			Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
			Fecha	20/11/2013	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	3,25	3,20	3,14	3,07	3,01	2,96	2,91
		Amort. final	Años	16/03/2015	21/02/2015	02/02/2015	11/01/2015	14/12/2014	05/11/2014	16/10/2014	16/10/2014
			Años	3,75	3,50	3,50	3,50	3,50	3,25	3,25	3,25
			Fecha	20/08/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/02/2015
			Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
			Fecha	20/11/2013	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
			Fecha	20/11/2013	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013
			Años	4,47	4,41	4,35	4,29	4,24	4,18	4,11	4,06
			Fecha	09/05/2016	18/04/2016	27/03/2016	06/03/2016	15/02/2016	23/01/2016	31/12/2015	10/12/2015
			Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
			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	73,07%	137.047.696,65	35,30%	94,95%	6,62%
Serie B	10,93%	20.500.000,00	24,37%	2,05%	4,57%
Serie C	16,00%	30.000.000,00	8,37%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		187.547.696,65		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,37%	15.700.000,00		15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.459.624,89	1,379%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.109.191,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		349.628,52	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	4,460%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamos 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		32.560	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		199.063.977,08	999.999.982,90
Medio		6.113,76	11.376,43
Mínimo		10,21	519,35
Máximo		41.364,79	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		6,96%	6,60%
Mínimo		4,25%	4,00%
Máximo		19,00%	11,99%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		41	71
Mínimo		30/11/2011	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%

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	0,56%	0,56%	0,57%	0,63%	0,86%
Tasa anual equivalente	6,53%	6,46%	6,63%	7,33%	9,85%

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	24,17%	22,54%
Aragón	1,82%	1,78%
Asturias	2,93%	2,85%
Canarias	5,10%	5,25%
Cantabria	1,39%	1,37%
Castilla y León	4,33%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,87%	4,25%
Cataluña	15,32%	17,58%
Ceuta	0,38%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,76%	10,18%
Extremadura	4,18%	3,77%
Galicia	5,73%	5,51%
Islas Baleares	1,25%	1,40%
La Rioja	0,48%	0,66%
Madrid	8,00%	9,59%
Melilla	1,46%	0,87%
Murcia	3,14%	2,57%
Navarra	0,51%	0,63%
País Vasco	4,21%	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	3.757	680.323,29	123.018,02	30.643,99	833.985,30	2,28	23.150.561,30	23.984.546,60	27,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	661	255.625,15	46.059,15	245,43	301.929,73	0,83	4.293.902,20	4.595.831,93	5,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	268	149.883,25	26.342,57	649,88	176.875,70	0,48	1.691.869,99	1.868.745,69	2,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	439	264.420,60	44.033,33	461,84	308.915,77	0,84	2.394.146,94	2.703.062,71	3,06
De > 6 a < 12 Meses	455	590.968,23	102.620,63	6.669,28	700.258,14	1,91	2.222.661,53	2.922.919,67	3,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	403	795.594,72	173.451,61	6.664,78	975.711,11	2,67	1.778.039,78	2.753.750,89	3,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	475	1.255.364,36	289.874,58	6.652,16	1.551.891,10	4,24	1.762.462,81	3.314.353,91	3,75
De ≥ 2 Años	5.385	24.286.636,72	6.907.568,25	525.706,26	31.719.911,23	86,74	14.469.657,87	46.189.569,10	52,29
Subtotal	11.843	28.278.816,32	7.712.968,14	577.693,62	36.569.478,08	100,00	51.763.302,42	88.332.780,50	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	11.843	28.278.816,32	7.712.968,14	577.693,62	36.569.478,08		51.763.302,42	88.332.780,50	