

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	10.135,67 96.238.186,65 10,14%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,7960% 20/08/2012 20,394094 Bruto 16,519216 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2012 "Pass-Through"	AA-sf Aa2sf AA+sf	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	0,8660% 20/08/2012 218,905556 Bruto 177,313500 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf 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	0,9260% 20/08/2012 234,072222 Bruto 189,598500 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB-sf Ba3 BBB+	A A3 A
Total		146.738.186,65	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)											
Serie	A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual		Años Fecha	% TACP Anual equivalente		Años Fecha	% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34		2,00	4,00		1,25	1,44
				1,02	1,01		1,25	1,25		1,25	1,00
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	28/05/2013	25/05/2013	22/05/2013	19/05/2013	16/05/2013	12/05/2013	09/05/2013	20/03/2013
			Años Fecha	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
			Años Fecha	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	07/10/2013	26/09/2013	16/09/2013	06/09/2013	26/08/2013	17/08/2013	08/08/2013	30/07/2013
			Años Fecha	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25
			Años Fecha	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013
			Años Fecha	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
			Años Fecha	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	25/03/2015	05/03/2015	18/02/2015	05/02/2015	23/01/2015	03/01/2015	15/12/2014	29/11/2014
			Años Fecha	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	2,75
			Años Fecha	20/08/2015	20/08/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/02/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013
			Años Fecha	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
			Años Fecha	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	18/05/2016	03/05/2016	16/04/2016	29/03/2016	12/03/2016	25/02/2016	09/02/2016	22/01/2016
			Años Fecha	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
			Años 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	65,58%	96.238.186,65	45,11%	94,95%	6,62%
Serie B	13,97%	20.500.000,00	31,14%	2,05%	4,57%
Serie C	20,44%	30.000.000,00	10,70%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		146.738.186,65		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,70%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.896.601,27	0,600%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.455.911,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	233.020,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	3,686%
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		26.710	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		150.280.341,83	999.999.982,90
Medio		5.626,37	11.376,43
Mínimo		4,21	519,35
Máximo		38.079,15	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		6,98%	6,60%
Mínimo		4,25%	4,00%
Máximo		15,00%	11,99%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		37	71
Mínimo		01/07/2012	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: 30/06/2012
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	0,71%	0,72%	0,72%	0,65%	0,85%
Tasa anual equivalente	8,24%	8,31%	8,29%	7,52%	9,70%

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	24,42%	22,54%
Aragón	1,78%	1,78%
Asturias	2,90%	2,85%
Canarias	5,11%	5,25%
Cantabria	1,40%	1,37%
Castilla y León	4,35%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,88%	4,25%
Cataluña	15,12%	17,58%
Ceuta	0,39%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,83%	10,18%
Extremadura	4,19%	3,77%
Galicia	5,71%	5,51%
Islas Baleares	1,24%	1,40%
La Rioja	0,48%	0,66%
Madrid	7,83%	9,59%
Melilla	1,53%	0,87%
Murcia	3,19%	2,57%
Navarra	0,50%	0,63%
País Vasco	4,15%	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	2.597	443.648,59	69.636,28	27.090,51	540.375,38	1,36	13.891.479,78	14.431.855,16	18,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	559	217.797,35	32.419,28	24,70	250.241,33	0,63	3.008.892,99	3.259.134,32	4,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	277	152.175,29	24.864,13	13,34	177.052,76	0,44	1.509.120,77	1.686.173,53	2,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	265	213.799,65	26.908,22	85,44	240.793,31	0,60	1.239.280,66	1.480.073,97	1,93
De > 6 a < 12 Meses	343	458.777,07	71.992,75	11,09	530.780,91	1,33	1.477.619,65	2.008.400,56	2,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	378	758.157,57	143.591,21	0,00	901.748,78	2,27	1.498.479,36	2.400.228,14	3,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	342	888.199,74	201.347,53	42,58	1.089.589,85	2,74	1.234.553,93	2.324.143,78	3,04
De ≥ 2 Años	5.725	27.826.001,19	7.755.729,11	495.830,92	36.077.561,22	90,63	12.895.375,69	48.972.936,91	63,96
Subtotal	10.486	30.958.556,45	8.326.488,51	523.098,58	39.808.143,54	100,00	36.754.802,83	76.562.946,37	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	10.486	30.958.556,45	8.326.488,51	523.098,58	39.808.143,54		36.754.802,83	76.562.946,37	