

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Fecha constitución
12/12/2005

NIF

G84533793

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

Crédito Subordinado

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Intereses

BBVA

Depositarío Activos

BBVA

Auditores Fondo

Ernst&Young

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen 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	100.000,00 949.500.000,00 100,00%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,3440% 20/11/2006 845,288889 Bruto 718,495556 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa 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	3,4140% 20/11/2006 862,983333 Bruto 733,535833 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA Aa3 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	3,4740% 20/11/2006 878,150000 Bruto 746,427500 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A A3 A	A A3 A
Total		1.000.000.000,00	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)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,56	3,02	2,87	2,73	2,60	2,48	2,36	2,26
		Fecha	22/04/2010	05/10/2009	11/08/2009	20/06/2009	04/05/2009	21/03/2009	08/02/2009	02/01/2009
	Amort. final	Años	6,40	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Fecha	20/02/2013	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/11/2010
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	3,59	3,03	2,88	2,74	2,61	2,49	2,38	2,28
		Fecha	02/05/2010	10/10/2009	16/08/2009	25/06/2009	09/05/2009	26/03/2009	14/02/2009	07/01/2009
	Amort. final	Años	7,40	6,40	6,15	6,15	6,15	6,15	6,15	6,15
		Fecha	20/02/2014	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/02/2012	20/08/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,40	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Fecha	20/02/2013	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/11/2010
	Amort. final	Años	6,40	5,64	5,39	5,14	4,89	4,64	4,39	4,14
		Fecha	20/02/2013	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011	20/02/2011	20/11/2010
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	7,65	6,70	6,37	6,06	5,78	5,51	5,26	5,00
		Fecha	23/05/2014	10/06/2013	09/02/2013	21/10/2012	09/07/2012	01/04/2012	02/01/2012	29/09/2011
	Amort. final	Años	8,15	7,40	6,89	6,40	6,15	6,15	6,15	6,15
		Fecha	20/11/2014	20/02/2014	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/11/2012	20/02/2012	20/02/2012

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 e 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	94,95%	949.500.000,00	6,62%	94,95%	949.500.000,00
Serie B	2,05%	20.500.000,00	4,57%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	3,00%	30.000.000,00	1,57%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		1.000.000.000,00			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,57%	15.700.000,00	1,57%		15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	56.612.154,27	3,178%	
Cuenta de Principales	25,21	3,178%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.548.661,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.745.495,93		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	6,234%
Préstamo Gastos Iniciales		1.016.374,43	5,234%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General		
	Actual	A la constitución
Número	92.400	87.901
Principal		
Pendiente vencimiento	955.734.426,79	999.999.982,90
Medio	10.343,45	11.376,43
Mínimo	16,73	519,35
Máximo	58.536,20	59.234,85
Interés nominal		
Medio ponderado	6,58%	6,60%
Mínimo	4,00%	4,00%
Máximo	11,99%	11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	67	71
Mínimo	01/01/1900	01/01/2007
Máximo	15/07/2016	28/09/2015
Índice de referencia (distribución)		
Interés Fijo	100,00	99,89

Información adicional

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/12/2005

NIF
G84533793

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

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%	1,02%	1,11%		1,19%
Tasa anual equivalente	9,65%	11,59%	12,59%		13,35%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	21/08/2006
Número de préstamos adquiridos	4.456
Principal préstamos adicionales	81.036.160,30
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	14.538
Principal préstamos adicionales	213.998.949,47
Próxima adquisición (fecha)	20/11/2006
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	22,54%	22,54%
Aragón	1,96%	1,78%
Asturias	2,88%	2,85%
Canarias	4,89%	5,25%
Cantabria	1,39%	1,37%
Castilla y León	4,65%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,30%	4,25%
Cataluña	17,05%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	10,92%	10,18%
Extremadura	3,86%	3,77%
Galicia	5,44%	5,51%
Islas Baleares	1,39%	1,40%
La Rioja	0,62%	0,66%
Madrid	9,32%	9,59%
Meilla	0,87%	0,87%
Murcia	2,74%	2,57%
Navarra	0,59%	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		%	%
Hasta 1 Mes	6.574	958.281,33	282.556,32	53,98	1.240.891,63	36,69	65.144.781,43	66,22
De 1 a 2 Meses	2.132	588.868,60	156.446,74	0,00	745.315,34	22,03	18.760.351,41	19,46
De 2 a 3 Meses	893	385.537,89	114.954,07	486,66	500.978,62	14,81	7.377.029,59	7,86
De 3 a 6 Meses	361	253.737,29	70.381,77	1.858,95	325.978,01	9,64	2.679.386,61	3,00
De 6 a 12 Meses	420	407.985,16	135.325,45	26.030,80	569.341,41	16,83	2.900.218,00	3,46
Total	10.380	2.594.410,27	759.664,35	28.430,39	3.382.505,01		96.861.767,04	100.244.272,05

Información adicional