

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	74.742,15 709.676.714,25 74,74%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	5,0730% 20/11/2008 968,982147 Bruto 794,565361 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2008 "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	5,1430% 20/11/2008 1.314,322222 Bruto 1.077,744222 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	5,2030% 20/11/2008 1.329,655556 Bruto 1.090,317556 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A A3 A	A A3 A	
Total		760.176.714,25	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	2,29	2,09	1,92	1,78	1,65	1,54	1,43	
		Fecha	14/12/2010	10/01/2010	08/03/2010	06/11/2010	25/04/2010	14/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	
	Amort. final	Años	5,22	4,72	4,48	4,22	3,97	3,72	3,47	3,22	
		Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	2,12	1,96	1,81	1,68	1,56	1,46	1,36	
		Fecha	24/12/2010	15/10/2010	15/08/2010	21/06/2010	05/04/2010	23/03/2010	13/02/2010	01/10/2010	
	Amort. final	Años	6,22	5,72	5,48	5,22	4,97	4,72	4,22	3,97	
		Fecha	20/11/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/11/2012	20/08/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,72	4,48	4,22	3,97	3,72	3,47	
		Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
	Amort. final	Años	5,22	4,72	4,48	4,22	3,97	3,72	3,47	3,22	
		Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	6,11	5,80	5,50	5,21	4,93	4,66	4,39	
		Fecha	24/01/2015	10/07/2014	18/06/2014	03/01/2014	15/11/2013	08/04/2013	26/04/2013	18/01/2013	
	Amort. final	Años	6,72	6,48	6,22	5,97	5,48	5,22	4,97	4,97	
		Fecha	20/05/2015	20/02/2015	20/11/2014	20/08/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,72	4,48	4,22	3,97	3,72	3,47	
		Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
	Amort. final	Años	5,22	4,72	4,48	4,22	3,97	3,72	3,47	3,22	
		Fecha	20/11/2013	20/05/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/05/2012	20/02/2012	20/11/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,26	7,02	6,77	6,51	6,24	5,98	5,72	
		Fecha	03/01/2016	12/04/2015	09/05/2015	06/05/2015	03/02/2015	26/11/2014	22/08/2014	19/05/2014	
	Amort. final	Años	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,72	
		Fecha	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/05/2017	

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	93,36%	709.676.714,25	8,72%	94,95%	949.500.000,00
Serie B	2,70%	20.500.000,00	6,02%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	3,95%	30.000.000,00	2,07%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		760.176.714,25			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,07%	15.700.000,00		1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.613.443,82	4,944%	
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.424.761,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.416.664,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	7,963%
Préstamo Gastos Iniciales		112.930,51	6,963%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
	Actual	A la constitución	
Número	90.797	87.901	
Principal			
Pendiente vencimiento	749.939.995,33	999.999.982,90	
Medio	8.259,52	11.376,43	
Mínimo	0,00	519,35	
Máximo	56.622,87	59.234,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,84%	6,60%	
Mínimo	3,50%	4,00%	
Máximo	19,00%	11,99%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	60	71	
Mínimo	01/09/2008	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: 31/08/2008
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,70%	0,74%	0,81%	1,03%
Tasa anual equivalente	6,71%	8,04%	8,58%	9,34%	11,64%

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	23,44%	22,54%
Aragón	1,88%	1,78%
Asturias	2,76%	2,85%
Canarias	5,21%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,50%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,15%	4,25%
Cataluña	15,73%	17,58%
Ceuta	0,41%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,38%	10,18%
Extremadura	4,04%	3,77%
Galicia	5,62%	5,51%
Islas Baleares	1,43%	1,40%
La Rioja	0,53%	0,66%
Madrid	8,83%	9,59%
Mejilla	1,13%	0,87%
Murcia	2,96%	2,57%
Navarra	0,57%	0,63%
País Vasco	4,08%	4,05%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7.476	1.308.040,52	347.886,61	4.017,27	1.659.944,40	13,87	66.566.773,57	68.226.717,97	51,51	
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.386	827.379,28	225.847,72	3.649,98	1.056.876,98	8,83	20.116.911,70	21.173.788,68	15,99	
De > 2 a ≤ 3 Meses	984	494.270,51	135.598,06	437,10	630.305,67	5,27	7.899.974,69	8.530.280,36	6,44	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.093	821.412,66	228.775,79	15.199,59	1.065.388,04	8,90	8.417.130,40	9.482.518,44	7,16	
De > 6 a ≤ 12 Meses	1.118	1.462.006,97	445.494,96	142.527,15	2.050.029,08	17,12	8.637.017,42	10.687.046,50	8,07	
De ≥ 12 a < 18 Meses	699	1.241.034,54	343.508,33	110.095,55	1.694.638,42	14,16	3.769.464,71	5.464.103,13	4,13	
De ≥ 18 a < 24 Meses	611	1.154.437,39	350.707,46	106.137,29	1.611.282,14	13,46	2.950.480,87	4.561.763,01	3,44	
De ≥ 2 Años	554	1.622.691,87	463.595,30	116.378,92	2.202.666,09	18,40	2.130.314,68	4.332.980,77	3,27	
Subtotal	14.921	8.931.273,74	2.541.414,23	498.442,85	11.971.130,82	100,00	120.488.068,04	132.459.198,86	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	14.921	8.931.273,74	2.541.414,23	498.442,85	11.971.130,82		120.488.068,04	132.459.198,86		

Información adicional