

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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

Depositorio 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	19.470,69 184.874.201,55 19,47%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,5410% 22/08/2011 78,344648 Bruto 63,459165 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2011 "Pass-Through"	AAA Aa1 AAA	AAA Aa3 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	1,6110% 22/08/2011 420,650000 Bruto 340,726500 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	1,6710% 22/08/2011 436,316667 Bruto 353,416500 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB Baa3 BBB+	A A3 A	
Total		235.374.201,55	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	1,64	1,54	1,51	1,48	1,45	1,35	1,33	1,30	
		Fecha	06/01/2013	30/11/2012	19/11/2012	09/11/2012	29/10/2012	24/09/2012	16/09/2012	07/09/2012	
	Amort. final	Años	2,51	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	1,75	1,70	1,65	1,60	1,55	1,51	1,46	1,42	
		Fecha	17/02/2013	28/01/2013	10/01/2013	23/12/2012	06/12/2012	19/11/2012	04/11/2012	20/10/2012	
	Amort. final	Años	3,51	3,51	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00	
		Fecha	20/11/2014	20/11/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	2,51	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	
	Amort. final	Años	3,77	3,71	3,63	3,54	3,48	3,40	3,31	3,24	
		Fecha	24/02/2015	01/02/2015	03/01/2015	01/12/2014	08/11/2014	13/10/2014	09/09/2014	16/08/2014	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	4,00	4,00	4,00	3,76	3,76	3,76	3,51	3,51	
		Fecha	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/02/2015	20/11/2014	
	Amort. final	Años	2,51	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/05/2013	20/05/2013	

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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC	A la emisión	
			% MC	
Serie A	78,54%	184.874.201,55	28,13%	94,95%
Serie B	8,71%	20.500.000,00	19,42%	2,05%
Serie C	12,75%	30.000.000,00	6,67%	3,00%
Emisión de Bonos		235.374.201,55		1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	6,67%	15.700.000,00	1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.099.979,26	1,353%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.647.415,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	445.506,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	4,434%
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	38.862	87.901
Principal		
Pendiente vencimiento	247.757.130,23	999.999.982,90
Medio	6.375,31	11.376,43
Mínimo	9,49	519,35
Máximo	44.036,66	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)	44	71
Mínimo	01/08/2011	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: 31/05/2011

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

Audidores 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	0,58%	0,66%	0,69%	0,68%	0,89%
Tasa anual equivalente	6,70%	7,67%	8,02%	7,82%	10,13%

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	24,10%	22,54%
Aragón	1,83%	1,78%
Asturias	2,90%	2,85%
Canarias	5,14%	5,25%
Cantabria	1,38%	1,37%
Castilla y León	4,32%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,91%	4,25%
Cataluña	15,41%	17,58%
Ceuta	0,38%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,71%	10,18%
Extremadura	4,17%	3,77%
Galicia	5,75%	5,51%
Islas Baleares	1,27%	1,40%
La Rioja	0,48%	0,66%
Madrid	8,09%	9,59%
Melilla	1,38%	0,87%
Murcia	3,10%	2,57%
Navarra	0,51%	0,63%
País Vasco	4,18%	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	3.427	625.702,11	120.162,82	23.945,35	769.810,28	2,34	22.502.329,64	23.272.139,92	26,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	788	309.929,13	58.303,39	629,71	368.862,23	1,12	5.166.286,00	5.535.148,23	6,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	366	193.836,22	39.869,32	5,09	233.710,63	0,71	2.387.318,62	2.621.029,25	3,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	324	255.038,14	40.420,45	0,00	295.458,59	0,90	1.851.200,01	2.146.658,60	2,46
De > 6 a < 12 Meses	489	627.806,56	126.868,49	24,43	754.699,48	2,29	2.507.538,58	3.262.238,06	3,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	499	1.010.952,33	231.475,76	475,91	1.242.904,00	3,78	2.251.196,67	3.494.100,67	4,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	636	1.728.854,04	424.308,90	2.754,49	2.155.917,43	6,56	2.650.632,06	4.806.549,49	5,51
De ≥ 2 Años	4.853	20.580.287,52	5.990.671,00	495.414,88	27.066.373,40	82,30	15.005.151,48	42.071.524,88	48,24
Subtotal	11.382	25.332.406,05	7.032.080,13	523.249,86	32.887.736,04	100,00	54.321.653,06	87.209.389,10	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	11.382	25.332.406,05	7.032.080,13	523.249,86	32.887.736,04		54.321.653,06	87.209.389,10	