

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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"	AAA 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	AAf 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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP								
			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	1,17	1,03	1,02	1,01	1,00	0,99	0,98	0,97	
		Fecha	22/07/2013	31/05/2013	28/05/2013	24/05/2013	21/05/2013	17/05/2013	13/05/2013	09/05/2013	
	Con amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	1,41	1,38	1,35	1,32	1,29	1,26	1,23	1,21	
		Fecha	19/10/2013	07/10/2013	26/09/2013	14/09/2013	02/09/2013	24/08/2013	14/08/2013	04/08/2013	
	Con amortización opcional *	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
		Fecha	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	
	Con amortización opcional *	Años	2,85	2,80	2,75	2,71	2,68	2,62	2,56	2,52	
		Fecha	28/03/2015	07/03/2015	19/02/2015	05/02/2015	22/01/2015	01/01/2015	12/12/2014	27/11/2014	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	
	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	
		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 B	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	
	Con amortización opcional *	Años	4,00	3,96	3,91	3,86	3,81	3,76	3,72	3,67	
		Fecha	19/05/2016	04/05/2016	16/04/2016	29/03/2016	12/03/2016	24/02/2016	08/02/2016	20/01/2016	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	
		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	
	Con amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
		Fecha	20/11/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	20/08/2013	

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	
Serie A	65,58%	96.238.186,65	45,11%	94,95%	949.500.000,00
Serie B	13,97%	20.500.000,00	31,14%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	20,44%	30.000.000,00	10,70%	3,00%	30.000.000,00
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	21.452.867,08	0,596%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.882.773,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	271.124,45		
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	27.594	87.901	
Principal			
Pendiente vencimiento	156.649.704,85	999.999.982,90	
Medio	5.676,95	11.376,43	
Mínimo	0,00	519,35	
Máximo	38.560,00	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	01/08/2012	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: 31/05/2012

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

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	0,84%	0,71%	0,71%	0,64%	0,85%
Tasa anual equivalente	9,65%	8,20%	8,19%	7,42%	9,72%

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	24,35%	22,54%
Aragón	1,79%	1,78%
Asturias	2,92%	2,85%
Canarias	5,11%	5,25%
Cantabria	1,39%	1,37%
Castilla y León	4,37%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,87%	4,25%
Cataluña	15,15%	17,58%
Ceuta	0,38%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,82%	10,18%
Extremadura	4,18%	3,77%
Galicia	5,72%	5,51%
Islas Baleares	1,23%	1,40%
La Rioja	0,48%	0,66%
Madrid	7,86%	9,59%
Melilla	1,51%	0,87%
Murcia	3,20%	2,57%
Navarra	0,50%	0,63%
País Vasco	4,17%	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	2.857	512.589,79	83.213,99	27.063,00	622.866,78	1,58	16.061.478,58	16.684.345,36	20,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	642	250.234,31	42.041,17	13,34	292.288,82	0,74	3.739.116,66	4.031.405,48	5,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	305	169.916,61	27.267,73	24,70	197.209,04	0,50	1.731.438,14	1.928.647,18	2,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	271	221.828,60	30.517,72	91,44	252.437,76	0,64	1.272.779,92	1.525.217,68	1,91
De > 6 a < 12 Meses	361	472.589,70	70.439,94	5,09	543.034,73	1,38	1.522.431,43	2.065.466,16	2,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	378	778.304,79	147.393,00	0,00	925.697,79	2,35	1.523.471,36	2.449.169,15	3,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	358	919.554,65	210.049,76	69,96	1.129.674,37	2,86	1.279.259,96	2.408.934,33	3,02
De ≥ 2 Años	5.660	27.335.593,24	7.641.944,26	495.831,05	35.473.368,55	89,95	13.200.506,47	48.673.875,02	61,02
Subtotal	10.832	30.660.611,69	8.252.867,57	523.098,58	39.436.577,84	100,00	40.330.482,52	79.767.060,36	100,00
<i>Dudosos (subjativos)</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	10.832	30.660.611,69	8.252.867,57	523.098,58	39.436.577,84		40.330.482,52	79.767.060,36	