

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Principales
BBVA

Préstamos Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	8.199,92 77.858.240,40 8,20%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4490% 20/11/2012 9,408953 Bruto 7,621252 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2012 "Pass-Through"	AA-sf A3sf 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	0,5190% 20/11/2012 132,633333 Bruto 107,433000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf 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	0,5790% 20/11/2012 147,966667 Bruto 119,853000 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB-sf Ba3 BBB+	A A3 A
Total		128.358.240,40	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 Años	% 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	Sin amortización opcional *	Años	0,88	0,88	0,87	0,86	0,86	0,85	0,84	0,84
		Fecha	07/07/2013	05/07/2013	03/07/2013	30/06/2013	28/06/2013	26/06/2013	23/06/2013	24/04/2013
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	1,33	1,30	1,27	1,25	1,22	1,19	1,17	1,14
		Fecha	16/12/2013	07/12/2013	27/11/2013	17/11/2013	07/11/2013	28/10/2013	19/10/2013	11/10/2013
	Amort. final	Años	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00
		Fecha	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/08/2014	20/08/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75
		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
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75
		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
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	2,63	2,58	2,53	2,50	2,47	2,44	2,40	2,35
		Fecha	06/04/2015	19/03/2015	02/03/2015	17/02/2015	06/02/2015	25/01/2015	11/01/2015	25/12/2014
	Amort. final	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,75
		Fecha	20/08/2015	20/08/2015	20/08/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015	20/05/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75
		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
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75
		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
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	3,77	3,73	3,69	3,65	3,60	3,56	3,52	3,48
		Fecha	27/05/2016	12/05/2016	29/04/2016	12/04/2016	27/03/2016	12/03/2016	26/02/2016	11/02/2016
	Amort. final	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		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 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	60,66%	77.858.240,40	51,57%	94,95%	949.500.000,00
Serie B	15,97%	20.500.000,00	35,60%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	23,37%	30.000.000,00	12,23%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		128.358.240,40			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	12,23%	15.700.000,00		1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.750.502,17	0,566%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	490.350,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	75.852,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	3,399%
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	25.201	87.901	
Principal			
Pendiente vencimiento	138.564.585,27	999.999.982,90	
Medio	5.498,38	11.376,43	
Mínimo	13,66	519,35	
Máximo	37.105,69	59.234,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,99%	6,60%	
Mínimo	4,25%	4,00%	
Máximo	15,00%	11,99%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	35	71	
Mínimo	01/09/2012	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: 31/08/2012

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 Tesorería Adicional
Société Générale

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	0,49%	0,62%	0,67%	0,65%	0,84%
Tasa anual equivalente	5,68%	7,20%	7,70%	7,51%	9,63%

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	24,46%	22,54%
Aragón	1,78%	1,78%
Asturias	2,88%	2,85%
Canarias	5,10%	5,25%
Cantabria	1,40%	1,37%
Castilla y León	4,37%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,89%	4,25%
Cataluña	15,12%	17,58%
Ceuta	0,39%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,82%	10,18%
Extremadura	4,17%	3,77%
Galicia	5,72%	5,51%
Islas Baleares	1,23%	1,40%
La Rioja	0,48%	0,66%
Madrid	7,79%	9,59%
Melilla	1,53%	0,87%
Murcia	3,20%	2,57%
Navarra	0,51%	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	6.040	1.131.847,51	186.167,59	27.462,20	1.345.477,30	3,22	33.163.636,02	34.509.113,32	34,49	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.261	363.770,71	55.080,46	54,75	418.905,92	1,00	6.383.858,36	6.802.764,28	6,80	
De > 2 a ≤ 3 Meses	240	131.725,49	20.165,66	0,00	151.891,15	0,36	1.267.956,64	1.419.847,79	1,42	
De > 3 a ≤ 6 Meses	251	205.798,29	25.836,38	0,00	231.634,67	0,55	1.127.368,88	1.359.003,55	1,36	
De > 6 a < 12 Meses	346	475.023,41	67.421,41	85,44	542.530,26	1,30	1.446.230,46	1.988.760,72	1,99	
De ≥ 12 a < 18 Meses	346	688.484,04	125.063,93	5,09	813.553,06	1,95	1.258.945,65	2.072.498,71	2,07	
De ≥ 18 a < 24 Meses	355	933.021,27	210.420,07	42,58	1.143.483,92	2,74	1.319.240,88	2.462.724,80	2,46	
De ≥ 2 Años	5.808	28.712.727,35	7.941.423,31	495.185,80	37.149.336,46	88,88	12.301.043,04	49.450.379,50	49,42	
	Subtotal	14.647	32.642.398,07	8.631.578,81	522.835,86	41.796.812,74	100,00	58.268.279,93	100.065.092,67	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</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	
Total	14.647	32.642.398,07	8.631.578,81	522.835,86	41.796.812,74		58.268.279,93	100.065.092,67		