

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 | | | | | | | |

| 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 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| % TACP Anual equivalente | | | 0,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 3,38 | 3,01 | 2,85 | 2,70 | 2,56 | 2,43 | 2,31 | 2,21 |
| | | Fecha | 17/04/2010 | 01/12/2009 | 03/10/2009 | 10/08/2009 | 21/06/2009 | 05/05/2009 | 23/03/2009 | 12/02/2009 |
| | Amort. final | Años | 6,23 | 5,73 | 5,47 | 5,23 | 4,98 | 4,72 | 4,47 | 4,23 |
| | | Fecha | 20/02/2013 | 20/08/2012 | 20/05/2012 | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Años | 3,41 | 3,03 | 2,86 | 2,71 | 2,57 | 2,45 | 2,33 | 2,22 |
| | | Fecha | 27/04/2010 | 08/12/2009 | 09/10/2009 | 15/08/2009 | 26/06/2009 | 11/05/2009 | 29/03/2009 | 18/02/2009 |
| | Amort. final | Años | 7,23 | 6,47 | 6,47 | 5,98 | 5,98 | 5,73 | 5,47 | 5,23 |
| | | Fecha | 20/02/2014 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/11/2012 | 20/11/2012 | 20/08/2012 | 20/05/2012 | 20/02/2012 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 6,23 | 5,73 | 5,47 | 5,23 | 4,98 | 4,72 | 4,47 | 4,23 |
| | | Fecha | 20/02/2013 | 20/08/2012 | 20/05/2012 | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 |
| | Amort. final | Años | 6,23 | 5,73 | 5,47 | 5,23 | 4,98 | 4,72 | 4,47 | 4,23 |
| | | Fecha | 20/02/2013 | 20/08/2012 | 20/05/2012 | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Años | 7,49 | 6,90 | 6,55 | 6,22 | 5,92 | 5,64 | 5,39 | 5,14 |
| | | Fecha | 26/05/2014 | 24/10/2013 | 18/06/2013 | 14/02/2013 | 29/10/2012 | 20/07/2012 | 17/04/2012 | 19/01/2012 |
| | Amort. final | Años | 7,98 | 7,47 | 6,98 | 6,73 | 6,23 | 5,98 | 5,73 | 5,47 |
| | | Fecha | 20/11/2014 | 20/05/2014 | 20/11/2013 | 20/08/2013 | 20/02/2013 | 20/11/2012 | 20/08/2012 | 20/05/2012 |

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

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 88.410.457,43 | 3,158% | |
| Cuenta de Principales | 25,21 | 3,178% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 3.441.264,79 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 349.917,14 | | |
| 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 | 91.367 | 87.901 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 929.241.313,49 | 999.999.982,90 |
| Medio | 10.170,43 | 11.376,43 |
| Mínimo | 0,00 | 519,35 |
| Máximo | 58.165,55 | 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 por principal pendiente de vencimiento) | | |
| Interés Fijo | 100,00% | 99,89% |

Información adicional

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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 | 1,06% | 0,97% | 1,10% | | 1,17% |
| Tasa anual equivalente | 11,96% | 11,08% | 12,47% | | 13,22% |

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 | 22,51% | 22,54% |
| Aragón | 1,96% | 1,78% |
| Asturias | 2,90% | 2,85% |
| Canarias | 4,87% | 5,25% |
| Cantabria | 1,38% | 1,37% |
| Castilla y León | 4,66% | 4,63% |
| Castilla-La Mancha | 4,31% | 4,25% |
| Cataluña | 17,03% | 17,58% |
| Ceuta | 0,41% | 0,41% |
| Comunidad Valenciana | 10,92% | 10,18% |
| Extremadura | 3,87% | 3,77% |
| Galicia | 5,45% | 5,51% |
| Islas Baleares | 1,39% | 1,40% |
| La Rioja | 0,62% | 0,66% |
| Madrid | 9,31% | 9,59% |
| Meilla | 0,87% | 0,87% |
| Murcia | 2,74% | 2,57% |
| Navarra | 0,59% | 0,63% |
| País Vasco | 4,20% | 4,05% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | | |
|-----------------|-------------------|------------------------|--------------|-----------|--------------|---------------------------|----------------|----------------|-------|
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | | % | % | |
| Hasta 1 Mes | 29.195 | 5.120.014,02 | 1.534.502,19 | 0,00 | 6.654.516,21 | 75,09 | 293.516.869,87 | 300.171.386,08 | 89,97 |
| De 1 a 2 Meses | 2.025 | 569.771,77 | 153.403,46 | 78,38 | 723.253,61 | 8,16 | 17.820.390,76 | 18.543.644,37 | 5,56 |
| De 2 a 3 Meses | 900 | 385.524,13 | 112.029,16 | 574,26 | 498.127,55 | 5,62 | 7.605.480,12 | 8.103.607,67 | 2,43 |
| De 3 a 6 Meses | 344 | 224.746,20 | 63.930,52 | 1.805,78 | 290.482,50 | 3,28 | 2.519.660,02 | 2.810.142,52 | 0,84 |
| De 6 a 12 Meses | 483 | 502.845,49 | 162.171,71 | 31.139,94 | 696.157,14 | 7,86 | 3.312.693,80 | 4.008.850,94 | 1,20 |
| Total | 32.947 | 6.802.901,61 | 2.026.037,04 | 33.598,36 | 8.862.537,01 | | 324.775.094,57 | 333.637.631,58 | |

Información adicional