

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

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
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	100.000,00 949.500.000,00	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,9360% 21/05/2007 984,000000 Bruto 836,400000 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	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,0060% 21/05/2007 1.001,500000 Bruto 851,275000 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	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,0660% 21/05/2007 1.016,500000 Bruto 864,025000 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	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							
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente	0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 3,21	2,65	2,50	2,36	2,23	2,11	2,01	1,91
	Amort. final	Años 6,23	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 3,24	2,67	2,52	2,38	2,25	2,14	2,03	1,93	
	Amort. final	Años 7,23	6,23	6,23	5,48	5,23	5,23	4,98	4,48	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 6,23	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73
	Amort. final	Años 6,23	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 7,45	6,52	6,20	5,87	5,57	5,31	5,06	4,79	
	Amort. final	Años 07/08/2014	04/09/2013	09/05/2013	11/01/2013	22/09/2012	19/06/2012	21/03/2012	12/12/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 6,23	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73
	Amort. final	Años 6,23	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 8,32	7,68	7,42	7,14	6,85	6,54	6,23	5,92	
	Amort. final	Años 23/06/2015	01/11/2014	29/07/2014	18/04/2014	01/01/2014	09/09/2013	19/05/2013	28/01/2013	
			Años 9,74	9,74	9,74	9,74	9,74	9,74	9,23	9,23
			Años 21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/11/2016	21/05/2016	21/05/2016

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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.884.490,60	2,539%	
Cuenta de Principales	21.712,01	2,539%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.606.907,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	483.334,38		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	5,604%
Préstamo Gastos Iniciales		790.513,45	4,604%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
	Actual	A la constitución	
Número	106.921	87.901	
Principal			
Pendiente vencimiento	975.761.185,81	999.999.982,90	
Medio	9.126,00	11.376,43	
Mínimo	-147,47	519,35	
Máximo	59.304,68	59.234,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,62%	6,60%	
Mínimo	3,00%	4,00%	
Máximo	19,00%	11,99%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	64	71	
Mínimo	01/03/2007	01/01/2007	
Máximo	10/01/2017	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: 28/02/2007
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	1,20%	1,21%	1,10%	1,16%	1,18%
Tasa anual equivalente	13,49%	13,54%	12,48%	13,05%	13,24%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	20/02/2007
Número de préstamos adquiridos	6.344
Principal préstamos adicionales	90.520.189,61
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	36.192
Principal préstamos adicionales	377.748.599,18
Próxima adquisición (fecha)	21/05/2007
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	23,19%	22,54%
Aragón	1,90%	1,78%
Asturias	2,77%	2,85%
Canarias	4,71%	5,25%
Cantabria	1,34%	1,37%
Castilla y León	4,63%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,36%	4,25%
Cataluña	16,49%	17,58%
Ceuta	0,36%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,18%	10,18%
Extremadura	3,96%	3,77%
Galicia	5,43%	5,51%
Islas Baleares	1,36%	1,40%
La Rioja	0,58%	0,66%
Madrid	9,28%	9,59%
Melilla	0,87%	0,87%
Murcia	2,75%	2,57%
Navarra	0,57%	0,63%
País Vasco	4,26%	4,05%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	35.707	6.255.741,02	1.689.857,84	0,00	7.945.598,86	70,79	317.830.273,01	325.775.871,87	88,45
De 1 a 2 Meses	2.792	773.780,98	192.631,32	13,78	966.426,08	8,61	22.359.275,16	23.325.701,24	6,33
De 2 a 3 Meses	976	437.634,32	119.533,78	1.301,17	558.469,27	4,98	7.734.045,04	8.292.514,31	2,25
De 3 a 6 Meses	580	387.464,67	100.736,86	7.242,96	495.444,49	4,41	4.626.558,63	5.122.003,12	1,39
De 6 a 12 Meses	384	486.922,08	141.779,13	26.096,88	654.798,09	5,83	2.740.125,30	3.394.923,39	0,92
De 12 a 18 Meses	323	432.677,48	136.824,39	34.194,36	603.696,23	5,38	1.817.198,02	2.420.894,25	0,66
Total	40.762	8.774.220,55	2.381.363,32	68.849,15	11.224.433,02		357.107.475,16	368.331.908,18	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional