

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/12/2005

NIF
G84533793
Sociedad Gestora
Europa 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

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	Inicial
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	4,6940% 20/02/2008 1.199,577778 Bruto 1.019,641111 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	4,7640% 20/02/2008 1.217,466667 Bruto 1.034,846667 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	4,8240% 20/02/2008 1.232,800000 Bruto 1.047,880000 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							
			0,17	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,41	2,19	2,02	1,86	1,71	1,59	1,48	1,38
		Fecha	25/04/2010	02/08/2010	12/06/2009	10/10/2009	16/08/2009	07/01/2009	22/05/2009	15/04/2009
	Amort. final	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,23	3,98	3,72	3,47
		Fecha	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011
Sin amortización opcional *	Vida media Años	Años	2,43	2,22	2,04	1,88	1,74	1,62	1,50	1,40
		Fecha	05/03/2010	17/02/2010	14/12/2009	17/10/2009	26/08/2009	07/11/2009	31/05/2009	24/04/2009
	Amort. final	Años	6,73	6,23	5,98	5,73	5,47	4,98	4,73	4,73
		Fecha	20/08/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/05/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/08/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,23	3,98	3,72	3,47
		Fecha	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011
	Amort. final	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,23	3,98	3,72	3,47
		Fecha	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011
Sin amortización opcional *	Vida media Años	Años	6,91	6,60	6,26	5,94	5,59	5,27	4,97	4,70
		Fecha	27/10/2014	07/03/2014	03/02/2014	11/06/2013	07/02/2013	03/04/2013	18/11/2012	08/11/2012
	Amort. final	Años	7,23	6,98	6,98	6,23	5,98	5,73	5,23	4,98
		Fecha	20/02/2015	20/11/2014	20/11/2014	20/02/2014	20/11/2013	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,23	3,98	3,72	3,47
		Fecha	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011
	Amort. final	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,23	3,98	3,72	3,47
		Fecha	20/08/2013	20/02/2013	20/11/2012	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	20/05/2011
Sin amortización opcional *	Vida media Años	Años	8,00	7,74	7,48	7,21	6,92	6,63	6,33	6,03
		Fecha	26/11/2015	26/08/2015	23/05/2015	02/10/2015	29/10/2014	15/07/2014	28/03/2014	12/07/2013
	Amort. final	Años	9,73	9,73	9,48	9,48	9,48	9,48	9,48	9,48
		Fecha	20/08/2017	20/08/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017	20/05/2017

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 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	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			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	29.711.525,54	4,546%	
Cuenta de Principales	73.269,02	4,546%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.946.949,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.840.948,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado		15.700.000,00	7,584%
Préstamo Gastos Iniciales		451.721,98	6,584%

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

General			
	Actual	A la constitución	
Número	107.426	87.901	
Principal			
Pendiente vencimiento	975.267.142,96	999.999.982,90	
Medio	9.078,50	11.376,43	
Mínimo	8,97	519,35	
Máximo	59.511,09	59.234,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,82%	6,60%	
Mínimo	3,00%	4,00%	
Máximo	19,00%	11,99%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	65	71	
Mínimo	01/12/2007	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: 30/11/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/12/2005

NIF
G84533793

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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	0,90%	0,86%	0,93%	1,05%	1,11%
Tasa anual equivalente	10,30%	9,86%	10,57%	11,93%	12,55%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	23,37%	22,54%
Aragón	1,85%	1,78%
Asturias	2,75%	2,85%
Canarias	5,21%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,56%	4,63%
Castilla-La Mancha	4,19%	4,25%
Cataluña	15,81%	17,58%
Ceuta	0,40%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,28%	10,18%
Extremadura	3,95%	3,77%
Galicia	5,57%	5,51%
Islas Baleares	1,45%	1,40%
La Rioja	0,56%	0,66%
Madrid	9,07%	9,59%
Mejilla	1,09%	0,87%
Murcia	2,84%	2,57%
Navarra	0,58%	0,63%
País Vasco	4,10%	4,05%

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)	20/02/2008
Fin del periodo de restitución	

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
De 1 a 2 Meses	8.012	1.224.504,03	364.822,43	0,00	1.589.326,46	21,25	75.792.977,96	77.382.304,42	57,82	
De 2 a 3 Meses	2.802	816.309,58	222.618,63	810,64	1.039.738,85	13,90	24.016.991,60	25.056.730,45	18,72	
De 3 a 6 Meses	1.220	580.418,90	164.111,68	125,65	744.656,23	9,96	10.162.794,62	10.907.450,85	8,15	
De 6 a 12 Meses	710	492.802,11	115.269,57	7.358,86	615.430,54	8,23	4.802.782,68	5.418.213,22	4,05	
De 12 a 18 Meses	970	837.634,08	221.680,77	44.140,10	1.103.454,95	14,75	6.486.952,49	7.590.407,44	5,67	
De 18 a 24 Meses	442	795.691,23	234.903,76	60.982,86	1.091.577,85	14,60	2.978.513,49	4.070.091,34	3,04	
Más de 2 Años	394	833.261,33	246.498,94	68.346,39	1.148.106,66	15,35	1.890.095,72	3.038.202,38	2,27	
	51	103.611,55	34.610,01	8.384,96	146.606,52	1,96	230.295,86	376.902,38	0,28	
Subtotal	14.601	5.684.232,81	1.604.515,79	190.149,46	7.478.898,06	100,00	126.361.404,42	133.840.302,48	100,00	
Total	14.601	5.684.232,81	1.604.515,79	190.149,46	7.478.898,06		126.361.404,42	133.840.302,48		

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