

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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 | Fitch / Moody's / S&P | Actual | Inicial |
| Serie A ES0333761007 | 15/12/2005 9.495 | 25.733,40 244.338.633,00 25,73% | 100.000,00 949.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov | 1,1510% 21/02/2011 74,870612 Bruto 60,645196 Neto | 20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov | 21/02/2011 "Pass-Through" | AAA Aa1 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 | 1,2210% 21/02/2011 308,641667 Bruto 249,999750 Neto | 20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Secuencial | AA- 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 | 1,2810% 21/02/2011 323,808333 Bruto 262,284750 Neto | 20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Secuencial | BB Ba3 BBB+ | A A3 A | |
| Total | | 294.838.633,00 | 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) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 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 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,77 | 1,68 | 1,64 | 1,61 | 1,52 | 1,49 | 1,46 | 1,38 |
| | | Amort. final | Años | 29/08/2012 | 27/07/2012 | 13/07/2012 | 30/06/2012 | 30/05/2012 | 19/05/2012 | 07/05/2012 | 08/04/2012 |
| | | Fecha | Años | 3,00 | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,49 | 2,49 | 2,49 | 2,25 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 20/11/2013 | 20/08/2013 | 20/08/2013 | 20/08/2013 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/02/2013 |
| | | Amort. final | Años | 28/09/2012 | 06/09/2012 | 17/08/2012 | 28/07/2012 | 09/07/2012 | 22/06/2012 | 04/06/2012 | 19/05/2012 |
| | | Fecha | Años | 4,00 | 3,75 | 3,75 | 3,75 | 3,49 | 3,49 | 3,49 | 3,25 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 20/11/2014 | 20/08/2014 | 20/08/2014 | 20/08/2014 | 20/05/2014 | 20/05/2014 | 20/05/2014 | 20/02/2014 |
| | | Amort. final | Años | 20/11/2013 | 20/08/2013 | 20/08/2013 | 20/08/2013 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/02/2013 |
| | | Fecha | Años | 3,00 | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,49 | 2,49 | 2,49 | 2,25 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 12/02/2015 | 14/01/2015 | 05/12/2014 | 08/11/2014 | 06/10/2014 | 30/08/2014 | 03/08/2014 | 30/06/2014 |
| | | Amort. final | Años | 20/05/2015 | 20/05/2015 | 20/02/2015 | 20/02/2015 | 20/02/2015 | 20/11/2014 | 20/11/2014 | 20/11/2014 |
| | | Fecha | Años | 4,23 | 4,15 | 4,04 | 3,96 | 3,88 | 3,77 | 3,70 | 3,61 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 20/11/2013 | 20/08/2013 | 20/08/2013 | 20/08/2013 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/02/2013 |
| | | Amort. final | Años | 20/11/2013 | 20/08/2013 | 20/08/2013 | 20/08/2013 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/05/2013 | 20/02/2013 |
| | | Fecha | Años | 3,00 | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,49 | 2,49 | 2,49 | 2,25 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 02/04/2016 | 04/03/2016 | 07/02/2016 | 06/01/2016 | 08/12/2015 | 10/11/2015 | 09/10/2015 | 09/09/2015 |
| | | Amort. final | Años | 20/08/2017 | 20/08/2017 | 20/08/2017 | 20/08/2017 | 20/08/2017 | 20/08/2017 | 20/08/2017 | 20/08/2017 |
| | | Fecha | Años | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 |

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 | % MC | |
| Serie A | 82,87% | 244.338.633,00 | 22,45% | 94,95% | 949.500.000,00 |
| Serie B | 6,95% | 20.500.000,00 | 15,50% | 2,05% | 20.500.000,00 |
| Serie C | 10,18% | 30.000.000,00 | 5,32% | 3,00% | 30.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 294.838.633,00 | | | 1.000.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 5,32% | 15.700.000,00 | | 1,57% | 15.700.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 31.692.271,69 | 0,962% | |
| Cuenta de Principales | 0,00 | | |
| Pnales. cobrados ptes de ingreso | 3.363.124,91 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 549.597,11 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | 15.700.000,00 | 4,030% | |
| 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 | 44.197 | 87.901 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 296.720.841,25 | 999.999.982,90 |
| Medio | 6.713,60 | 11.376,43 |
| Mínimo | 11,27 | 519,35 |
| Máximo | 46.166,24 | 59.234,85 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 6,93% | 6,60% |
| Mínimo | 4,25% | 4,00% |
| Máximo | 19,00% | 11,99% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 47 | 71 |
| Mínimo | 01/01/2011 | 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: 31/12/2010
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

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,79% | 0,69% | 0,67% | 0,74% | 0,90% |
| Tasa anual equivalente | 9,06% | 8,02% | 7,70% | 8,54% | 10,32% |

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 | 24,02% | 22,54% |
| Aragón | 1,85% | 1,78% |
| Asturias | 2,88% | 2,85% |
| Canarias | 5,15% | 5,25% |
| Cantabria | 1,37% | 1,37% |
| Castilla y León | 4,32% | 4,63% |
| Castilla-La Mancha | 3,95% | 4,25% |
| Cataluña | 15,43% | 17,58% |
| Ceuta | 0,38% | 0,41% |
| Comunidad Valenciana | 11,62% | 10,18% |
| Extremadura | 4,16% | 3,77% |
| Galicia | 5,76% | 5,51% |
| Islas Baleares | 1,29% | 1,40% |
| La Rioja | 0,49% | 0,66% |
| Madrid | 8,23% | 9,59% |
| Melilla | 1,31% | 0,87% |
| Murcia | 3,07% | 2,57% |
| Navarra | 0,51% | 0,63% |
| Pais Vasco | 4,20% | 4,05% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|--------|---------------------------|----------------------|--------|
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | | % |
| Impagados | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 3.440 | 588.970,26 | 117.457,86 | 18.813,85 | 725.241,97 | 2,43 | 23.429.038,68 | 24.154.280,65 | 27,06 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 853 | 330.296,48 | 67.593,59 | 5,09 | 397.895,16 | 1,33 | 6.177.119,84 | 6.575.015,00 | 7,37 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 455 | 239.638,58 | 50.945,67 | 13,34 | 290.597,59 | 0,97 | 3.067.595,98 | 3.358.193,57 | 3,76 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 390 | 304.365,88 | 57.691,06 | 12,23 | 362.069,17 | 1,21 | 2.340.901,77 | 2.702.970,94 | 3,03 |
| De > 6 a < 12 Meses | 575 | 761.203,20 | 166.896,59 | 390,47 | 928.490,26 | 3,11 | 2.975.404,70 | 3.903.894,96 | 4,37 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 649 | 1.307.110,41 | 315.551,98 | 2.244,50 | 1.624.906,89 | 5,44 | 3.079.429,65 | 4.704.336,54 | 5,27 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 820 | 2.198.894,77 | 589.202,20 | 3.447,32 | 2.791.544,29 | 9,35 | 3.438.811,22 | 6.230.355,51 | 6,98 |
| De ≥ 2 Años | 4.288 | 17.165.638,00 | 5.082.402,62 | 502.079,71 | 22.750.120,33 | 76,16 | 14.877.082,81 | 37.627.203,14 | 42,16 |
| Subtotal | 11.470 | 22.896.117,58 | 6.447.741,57 | 527.006,51 | 29.870.865,66 | 100,00 | 59.385.384,65 | 89.256.250,31 | 100,00 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | |
| | 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 | 11.470 | 22.896.117,58 | 6.447.741,57 | 527.006,51 | 29.870.865,66 | | 59.385.384,65 | 89.256.250,31 | |

Información adicional