

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007  
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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                              |                                                       |                                                                |                                                |                                              |                                       |                   |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                               | Amortización                                   |                                              | Calificación<br>Fitch / Moody's / S&P |                   |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                                | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                      | Actual                                | Inicial           |
| Serie A<br>ES0333761007 | 15/12/2005<br>9.495       | 100.000,00<br>949.500.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>949.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,110%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 4,1830%<br>20/08/2007<br>1.057,369444 Bruto<br>898,764027 Neto | 20/11/2019<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | 20/02/2008<br>"Pass-Through"                 | AAA<br>Aaa<br>AAA                     | AAA<br>Aaa<br>AAA |
| Serie B<br>ES0333761015 | 15/12/2005<br>205         | 100.000,00<br>20.500.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>20.500.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,180%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 4,2530%<br>20/08/2007<br>1.075,063889 Bruto<br>913,804306 Neto | 20/11/2019<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial | AA<br>Aa3<br>AA-                      | AA<br>Aa3<br>AA-  |
| Serie C<br>ES0333761023 | 15/12/2005<br>300         | 100.000,00<br>30.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>30.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,240%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 4,3130%<br>20/08/2007<br>1.090,230556 Bruto<br>926,695973 Neto | 20/11/2019<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial | A<br>A3<br>A                          | A<br>A3<br>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) |                             |                          |       |            |            |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie A                                                                                                                                           |                             | % TACP Mensual           |       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44       | 1,64       | 1,84       | 2,05       |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      | 18,00      | 20,00      | 24,00      |
|                                                                                                                                                   | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 2,16       | 2,03       | 1,92       | 1,81       | 1,72       | 1,63       | 1,55       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 27/07/2009 | 06/11/2009 | 30/04/2009 | 22/03/2009 | 15/02/2009 | 14/01/2009 | 15/12/2008 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 4,73       | 4,48       | 4,22       | 3,97       | 3,73       | 3,48       | 3,22       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 | 20/11/2010 | 20/08/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 2,18       | 2,05       | 1,94       | 1,83       | 1,73       | 1,64       | 1,56       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 08/03/2009 | 17/06/2009 | 05/06/2009 | 28/03/2009 | 21/02/2009 | 20/01/2009 | 21/12/2008 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 5,48       | 5,23       | 5,23       | 4,98       | 4,48       | 4,22       | 4,22       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/11/2012 | 20/08/2012 | 20/08/2012 | 20/05/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 4,73       | 4,48       | 4,22       | 3,97       | 3,73       | 3,48       | 3,22       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 | 20/11/2010 | 20/08/2010 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 5,84       | 5,51       | 5,24       | 4,98       | 4,71       | 4,44       | 4,18       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 30/03/2013 | 12/01/2012 | 24/08/2012 | 21/05/2012 | 13/02/2012 | 11/05/2011 | 08/05/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 6,23       | 5,98       | 5,48       | 5,23       | 5,23       | 4,98       | 4,48       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/08/2013 | 20/05/2013 | 20/11/2012 | 20/08/2012 | 20/08/2012 | 20/05/2012 | 20/11/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 4,73       | 4,48       | 4,22       | 3,97       | 3,73       | 3,48       | 3,22       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 | 20/11/2010 | 20/08/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 7,14       | 6,85       | 6,53       | 6,22       | 5,92       | 5,62       | 5,30       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2017 | 20/02/2017 | 20/02/2017 | 20/02/2017 | 20/11/2016 | 20/08/2016 | 20/08/2016 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 4,73       | 4,48       | 4,22       | 3,97       | 3,73       | 3,48       | 3,22       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 | 20/11/2010 | 20/08/2010 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 4,73       | 4,48       | 4,22       | 3,97       | 3,73       | 3,48       | 3,22       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 | 20/11/2010 | 20/08/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 7,14       | 6,85       | 6,53       | 6,22       | 5,92       | 5,62       | 5,30       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/07/2014 | 04/04/2014 | 12/09/2013 | 18/08/2013 | 30/04/2013 | 01/10/2013 | 15/09/2012 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 9,73       | 9,73       | 9,73       | 9,73       | 9,48       | 9,23       | 9,23       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2017 | 20/02/2017 | 20/02/2017 | 20/02/2017 | 20/11/2016 | 20/08/2016 | 20/08/2016 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 4,73       | 4,48       | 4,22       | 3,97       | 3,73       | 3,48       | 3,22       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2012 | 20/11/2011 | 20/08/2011 | 20/05/2011 | 20/02/2011 | 20/11/2010 | 20/08/2010 |

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   |
| 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                    | 30.380.173,17 | 4,028%        |
| Cuenta de Principales                  | 505,97        | 4,028%        |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 8.791.763,35  |               |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 1.759.079,14  |               |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo         |
| Crédito Subordinado                    |               | 15.700.000,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales              |               | 677.582,96    |

Activos titulizados: Préstamos adquisición automóviles nuevos

| General                                                                    |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     | 106.873        | 87.901            |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 975.425.860,96 | 999.999.982,90    |
| Medio                                                                      | 9.126,96       | 11.376,43         |
| Mínimo                                                                     | 0,00           | 519,35            |
| Máximo                                                                     | 59.977,35      | 59.234,85         |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 6,67%          | 6,60%             |
| Mínimo                                                                     | 3,00%          | 4,00%             |
| Máximo                                                                     | 19,00%         | 11,99%            |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 64             | 71                |
| Mínimo                                                                     | 01/06/2007     | 01/01/2007        |
| Máximo                                                                     | 10/04/2017     | 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: 31/05/2007  
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

Auditores Fondo  
Ernst&Young

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 1,08%      | 1,15%           | 1,18%           | 1,13%            | 1,17%     |
| Tasa anual equivalente  | 12,24%     | 12,96%          | 13,26%          | 12,75%           | 13,20%    |

| Restitución de activos titulizados |                |
|------------------------------------|----------------|
| Última adquisición (fecha)         | 21/05/2007     |
| Número de préstamos adquiridos     | 6.402          |
| Principal préstamos adicionales    | 88.464.027,11  |
| Acumulado de adquisiciones         |                |
| Número de préstamos adquiridos     | 42.594         |
| Principal préstamos adicionales    | 466.212.626,29 |
| Próxima adquisición (fecha)        | 20/08/2007     |
| Fin del periodo de restitución     |                |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 23,13% | 22,54%            |
| Aragón                  | 1,88%  | 1,78%             |
| Asturias                | 2,75%  | 2,85%             |
| Canarias                | 4,80%  | 5,25%             |
| Cantabria               | 1,33%  | 1,37%             |
| Castilla y León         | 4,58%  | 4,63%             |
| Castilla-La Mancha      | 4,25%  | 4,25%             |
| Cataluña                | 16,46% | 17,58%            |
| Ceuta                   | 0,38%  | 0,41%             |
| Comunidad Valenciana    | 11,29% | 10,18%            |
| Extremadura             | 4,03%  | 3,77%             |
| Galicia                 | 5,47%  | 5,51%             |
| Islas Baleares          | 1,40%  | 1,40%             |
| La Rioja                | 0,58%  | 0,66%             |
| Madrid                  | 9,24%  | 9,59%             |
| Melilla                 | 0,92%  | 0,87%             |
| Murcia                  | 2,77%  | 2,57%             |
| Navarra                 | 0,59%  | 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        | %     |                           |                | %     |
| Hasta 1 Mes      | 6.895             | 1.040.989,20           | 280.267,01   | 34,80      | 1.321.291,01 | 25,07 | 62.197.531,51             | 63.518.822,52  | 57,80 |
| De 1 a 2 Meses   | 2.590             | 742.353,95             | 187.794,11   | 1.271,05   | 931.419,11   | 17,67 | 21.245.905,16             | 22.177.324,27  | 20,18 |
| De 2 a 3 Meses   | 1.115             | 492.444,43             | 135.008,42   | 0,00       | 627.452,85   | 11,90 | 8.585.636,72              | 9.213.089,57   | 8,38  |
| De 3 a 6 Meses   | 772               | 361.695,67             | 86.245,02    | 5.279,48   | 453.220,17   | 8,60  | 5.672.725,01              | 6.125.945,18   | 5,57  |
| De 6 a 12 Meses  | 560               | 646.476,03             | 177.676,77   | 35.718,27  | 859.871,07   | 16,31 | 4.288.036,70              | 5.147.907,77   | 4,68  |
| De 12 a 18 Meses | 416               | 691.465,46             | 206.870,14   | 53.334,24  | 951.669,84   | 18,06 | 2.347.605,00              | 3.299.274,84   | 3,00  |
| De 18 a 24 Meses | 53                | 86.533,77              | 31.063,04    | 8.242,46   | 125.839,27   | 2,39  | 288.969,36                | 414.808,63     | 0,38  |
| Total            | 12.401            | 4.061.958,51           | 1.104.924,51 | 103.880,30 | 5.270.763,32 |       | 104.626.409,46            | 109.897.172,78 |       |

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

Información adicional