

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/12/2005

NIF
V84533793
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA
Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

Depositorio Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos							
Serie Código ISIN	Fecha emisión N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)	Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual Inicial			Próxima	Actual Inicial	
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	1.016,80 9.654.516,00 1,02%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3280% 20/02/2014 0,852304 Bruto 0,673320 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	AA-sf A3sf AA-sf 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	0,3980% 20/02/2014 101.71111 Bruto 80,351778 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial
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	0,4580% 20/02/2014 117.044444 Bruto 92.465111 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial
Total		60.154.516,00	1.000.000.000,00				BBB+sf Baa3sf BBB+ A A3 A

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 Fecha	0,06 20/02/2014						
	Amort. final	Años Fecha	0,06 0,06 20/02/2014						
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,06 23/02/2014	0,06 23/02/2014	0,06 22/02/2014	0,06 21/02/2014	0,06 20/02/2014	0,06 20/02/2014	0,06 20/02/2014
	Amort. final	Años Fecha	0,50 20/05/2014						
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,06 20/02/2014						
	Amort. final	Años Fecha	0,06 20/02/2014						
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,72 10/08/2014	0,71 07/08/2014	0,70 04/08/2014	0,69 31/07/2014	0,68 28/07/2014	0,67 25/07/2014	0,66 21/07/2014
	Amort. final	Años Fecha	1,00 20/11/2014						

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 fallecidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)			
	Actual	A la emisión	
	% MC	% MC	
Serie A	16,05%	9.654.516,00	110,05%
Serie B	34,08%	20.500.000,00	75,97%
Serie C	49,87%	30.000.000,00	26,10%
Emisión de Bonos	60.154.516,00		3,00%
		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	26,10%	15.700.000,00	1,57%
		15.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.069.741,35	0,120%	
Cuenta de Tesorería Adicional	1.277.715,64	0,120%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	813.103,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	89.472,74		
Passivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	15.700.000,00	3,218%	
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	15.390	87.901	
Principal			
Pendiente vencimiento	58.717.556,15	999.999.982,90	
Medio	3.815,31	11.376,43	
Mínimo	11,09	519,35	
Máximo	28.163,19	59.234,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,10%	6,60%	
Mínimo	4,50%	4,00%	
Máximo	15,00%	11,99%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	25	71	
Mínimo	01/02/2014	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: 31/01/2014
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Cuenta Tesorería Adicional

Société Générale

Cuenta Principales

BBVA

Préstamo Subordinado

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

Depositorio Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,74%	0,70%	0,68%	0,69%	0,81%
Tasa anual equivalente	8,56%	8,12%	7,91%	7,92%	9,33%

Distribución geográfica		
	A la Actual	a la constitución
Andalucía	25,42%	22,54%
Aragón	1,56%	1,78%
Asturias	2,80%	2,85%
Canarias	5,23%	5,25%
Cantabria	1,33%	1,37%
Castilla y León	4,45%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,91%	4,25%
Cataluña	14,49%	17,58%
Ceuta	0,44%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,61%	10,18%
Extremadura	4,27%	3,77%
Galicia	5,72%	5,51%
Islas Baleares	1,25%	1,40%
La Rioja	0,46%	0,66%
Madrid	7,70%	9,59%
Melilla	1,72%	0,87%
Murcia	3,17%	2,57%
Navarra	0,43%	0,63%
País Vasco	4,04%	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)					
Fin del periodo de restitución				20/11/2007	

Morosidad actual							
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total
		Principal	Intereses	Otros	Total		
<i>Impagados</i>							
De 0 a ≤ 1 Mes	1.276	209.939,91	21.348,97	31.871,06	263.159,94	0,65	4.415.856,74
De 1 a ≤ 2 Meses	376	155.062,44	15.677,43	0,00	170.739,87	0,42	1.313.380,98
De 2 a ≤ 3 Meses	146	85.040,71	7.305,26	0,00	92.345,97	0,23	459.945,79
De 3 a ≤ 6 Meses	117	104.919,23	9.264,63	0,00	114.183,86	0,28	361.314,77
De 6 a < 12 Meses	235	332.039,67	32.312,85	0,00	364.352,52	0,91	629.116,89
De 12 a < 18 Meses	215	463.146,84	56.312,43	0,00	519.459,27	1,29	993.469,41
De 18 a < 24 Meses	222	656.905,23	92.063,17	0,00	748.968,40	1,86	503.104,24
De ≥ 2 Años	4.825	29.442.045,51	7.997.773,23	480.632,03	37.920.450,77	94,34	566.443,30
Subtotal	7.412	31.449.099,54	8.232.057,97	512.503,09	40.193.660,60	100,00	6.700.810,38
<i>Dudosos (subjetivos)</i>							
	0	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
Total	7.412	31.449.099,54	8.232.057,97	512.503,09	40.193.660,60		14.949.973,09
							55.143.633,69