

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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.

Depositario 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 Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0333761007	15/12/2005 9.495	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 949.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov		20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie B ES0333761015	15/12/2005 205	98.868,35 20.268.011,75 98,87%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4680% 20/05/2014 114,390681 Bruto 90,368638 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	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	0,5280% 20/05/2014 130,533333 Bruto 103,121333 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+sf Baa3sf BBB+	A A3 A	
Total		50.268.011,75	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 B		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014
		Vida media	Años	0,27	0,27	0,27	0,27	0,27	0,27	0,27
		Amort. final	Años	30/05/2014	30/05/2014	30/05/2014	30/05/2014	30/05/2014	30/05/2014	30/05/2014
		Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014	20/08/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014
		Vida media	Años	1,47	1,45	1,43	1,42	1,40	1,38	1,35
		Amort. final	Años	10/08/2015	03/08/2015	28/07/2015	21/07/2015	15/07/2015	09/07/2015	03/07/2015
		Vida media	Años	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
		Amort. final	Años	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017
		Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014

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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	0,00%	0,00	131,23%	94,95%	949.500.000,00
Serie B	40,32%	20.268.011,75	90,91%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	59,68%	30.000.000,00	31,23%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		50.268.011,75			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	31,23%	15.700.000,00		1,57%	15.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.501.853,14	0,191%
Cuenta de Tesorería Adicional		737,38	0,191%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		891.004,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		111.805,63	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	3,288%
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		15.023 87.901
Principal		
Pendiente vencimiento		55.121.550,68 999.999.982,90
Medio		3.669,14 11.376,43
Mínimo		10,29 519,35
Máximo		27.597,67 59.234,85
Interés nominal		
Medio ponderado		7,11% 6,60%
Mínimo		4,50% 4,00%
Máximo		15,00% 11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		25 71
Mínimo		01/03/2014 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: 28/02/2014
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.

Depositario 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	0,71%	0,70%	0,70%	0,68%	0,81%
Tasa anual equivalente	8,21%	8,09%	8,09%	7,86%	9,32%

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	25,44%	22,54%
Aragón	1,53%	1,78%
Asturias	2,80%	2,85%
Canarias	5,26%	5,25%
Cantabria	1,34%	1,37%
Castilla y León	4,48%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,90%	4,25%
Cataluña	14,42%	17,58%
Ceuta	0,44%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,58%	10,18%
Extremadura	4,29%	3,77%
Galicia	5,72%	5,51%
Islas Baleares	1,27%	1,40%
La Rioja	0,46%	0,66%
Madrid	7,70%	9,59%
Melilla	1,73%	0,87%
Murcia	3,18%	2,57%
Navarra	0,42%	0,63%
País Vasco	4,02%	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	1.259	223.921,55	22.380,56	32.983,74	279.285,85	0,69	4.238.531,00		4.517.816,85	8,29	
De > 1 a ≤ 2 Meses	329	136.054,15	12.837,79	0,00	148.891,94	0,37	1.100.766,01		1.249.657,95	2,29	
De > 2 a ≤ 3 Meses	138	79.373,28	7.968,72	0,00	87.342,00	0,22	461.543,24		548.885,24	1,01	
De > 3 a ≤ 6 Meses	102	88.175,65	8.176,07	0,00	96.351,72	0,24	319.215,29		415.567,01	0,76	
De > 6 a < 12 Meses	219	316.306,49	29.903,99	0,00	346.210,48	0,86	571.757,20		917.967,68	1,68	
De ≥ 12 a < 18 Meses	204	443.238,66	52.572,81	0,00	495.811,47	1,23	431.482,73		927.294,20	1,70	
De ≥ 18 a < 24 Meses	226	685.283,77	92.825,65	0,00	778.109,42	1,92	544.110,78		1.322.220,20	2,43	
De ≥ 2 Años	4.830	29.784.282,53	7.963.084,56	479.519,35	38.226.886,44	94,48	6.370.754,05		44.597.640,49	81,83	
Subtotal	7.307	31.756.636,08	8.189.750,15	512.503,09	40.458.889,32	100,00	14.038.160,30		54.497.049,62	100,00	
Dudosos (subjettivos)											
	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	7.307	31.756.636,08	8.189.750,15	512.503,09	40.458.889,32		14.038.160,30		54.497.049,62		

Información adicional