

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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 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	1.016,80	100.000,00	Variable	0,3280%	20/11/2019	20/02/2014	AA-sf	AAA
		9.654.516,00	949.500.000,00	Euribor 3M+0,110% 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2014 0,852304 Bruto 0,673320 Neto	Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	Aa3sf	Aaa
		1,02%						AA-sf	AAA
Serie B ES0333761015	15/12/2005 205	100.000,00	100.000,00	Variable	0,3980%	20/11/2019	A determinar	AA-sf	AA
		20.500.000,00	20.500.000,00	Euribor 3M+0,180% 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2014 101,711111 Bruto 80,351778 Neto	Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	Aa3sf	Aa3
		100,00%						AA-sf	AA-
Serie C ES0333761023	15/12/2005 300	100.000,00	100.000,00	Variable	0,4580%	20/11/2019	A determinar	BBB+sf	A
		30.000.000,00	30.000.000,00	Euribor 3M+0,240% 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2014 117,044444 Bruto 92,465111 Neto	Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	Baa3sf	A3
		100,00%						BBB+	A
Total		60.154.516,00	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014
		Vida media	Años	0,28	0,28	0,27	0,26	0,26	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	02/03/2014	28/02/2014	26/02/2014	24/02/2014	21/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25
		Vida media	Fecha	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/05/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014
		Amort. final	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014
		Vida media	Años	0,74	0,73	0,71	0,70	0,69	0,68	0,66	0,65
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	16/08/2014	11/08/2014	07/08/2014	03/08/2014	29/07/2014	25/07/2014	19/07/2014	13/07/2014
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Vida media	Fecha	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014	20/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014	20/02/2014
		Amort. final	Años	2,00	1,97	1,94	1,91	1,88	1,85	1,82	1,79
		Vida media	Fecha	20/11/2015	08/11/2015	28/10/2015	17/10/2015	06/10/2015	25/09/2015	14/09/2015	04/09/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
		Amort. final	Fecha	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017
		Vida media	Fecha	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017	20/08/2017

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	16,05%	9.654.516,00	110,05%	94,95%	6,62%
Serie B	34,08%	20.500.000,00	75,97%	2,05%	4,57%
Serie C	49,87%	30.000.000,00	26,10%	3,00%	1,57%
Emisión de Bonos		60.154.516,00		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	17.767.879,62	0,120%	
Cuenta de Tesorería Adicional	750,26	0,120%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	878.373,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	129.164,19		
Pasivo	Disponibles	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		16.198	87.901
Principal			
Pendiente vencimiento		66.385.989,47	999.999.982,90
Medio		4.098,41	11.376,43
Mínimo		11,68	519,35
Máximo		29.280,21	59.234,85
Interés nominal			
Medio ponderado		7,08%	6,60%
Mínimo		4,50%	4,00%
Máximo		15,00%	11,99%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		26	71
Mínimo		01/12/2013	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%

Información adicional

BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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%	0,69%	0,67%	0,70%	0,81%
Tasa anual equivalente	8,23%	8,01%	7,72%	8,04%	9,34%

Restitución de activos titulizados

Ultima 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	25,23%	22,54%
Aragón	1,62%	1,78%
Asturias	2,80%	2,85%
Canarias	5,18%	5,25%
Cantabria	1,36%	1,37%
Castilla y León	4,47%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,88%	4,25%
Cataluña	14,66%	17,58%
Ceuta	0,44%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,68%	10,18%
Extremadura	4,23%	3,77%
Galicia	5,69%	5,51%
Islas Baleares	1,26%	1,40%
La Rioja	0,46%	0,66%
Madrid	7,69%	9,59%
Melilla	1,66%	0,87%
Murcia	3,15%	2,57%
Navarra	0,44%	0,63%
Pais Vasco	4,10%	4,05%

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	1.333	244.396,62	26.886,52	30.206,52	301.489,66	0,76	4.932.066,28	5.233.555,94	9,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	341	138.201,92	14.377,03	0,00	152.578,95	0,39	1.249.846,14	1.402.425,09	2,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	140	85.396,90	10.375,96	0,00	95.772,86	0,24	575.576,13	671.348,99	1,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	157	127.979,36	10.764,08	0,00	138.743,44	0,35	525.665,60	664.409,04	1,18
De > 6 a < 12 Meses	258	326.141,82	30.766,51	0,00	356.908,33	0,90	667.880,48	1.024.788,81	1,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	236	523.281,03	66.870,22	0,00	590.151,25	1,49	634.728,08	1.224.879,33	2,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	229	667.177,04	99.650,13	0,00	766.827,17	1,94	587.404,14	1.354.231,31	2,40
De ≥ 2 Años	4.800	28.385.844,17	8.215.786,47	482.296,57	37.083.927,21	93,92	7.678.171,62	44.762.098,83	79,45
Subtotal	7.494	30.498.418,86	8.475.476,92	512.503,09	39.486.398,87	100,00	16.851.338,47	56.337.737,34	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	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	7.494	30.498.418,86	8.475.476,92	512.503,09	39.486.398,87		16.851.338,47	56.337.737,34	

Información adicional