

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

Auditores 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	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	20/02/2014 "Pass-Through"	AA-sf A3sf AA-sf	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	0,3980% 20/02/2014 101,711111 Bruto 80,351778 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	0,4580% 20/02/2014 117,044444 Bruto 92,465111 Neto	20/11/2019 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+sf Baa3sf BBB+	A A3 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	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
			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	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
			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	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14		
	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			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
			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	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,70	0,68	0,67	0,65	0,64	0,62	0,61	
			Fecha	07/08/2014	01/08/2014	27/07/2014	22/07/2014	16/07/2014	11/07/2014	05/07/2014	30/06/2014	
Amort. final		Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00		
	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			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
			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	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,95	1,92	1,89	1,86	1,83	1,80	1,77	
			Fecha	11/11/2015	31/10/2015	20/10/2015	09/10/2015	28/09/2015	17/09/2015	07/09/2015	28/08/2015	
Amort. final		Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75		
	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%	9.854.516,00	110,05%	94,95%	949.500.000,00	6,62%
Serie B	34,08%	20.500.000,00	75,97%	2,05%	20.500.000,00	4,57%
Serie C	49,87%	30.000.000,00	26,10%	3,00%	30.000.000,00	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		21.588.667,41	0,120%
Cuenta de Tesorería Adicional		750,26	0,120%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		837.282,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		108.036,51	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.700.000,00	3,223%
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	15.719	87.901
Principal		
Pendiente vencimiento	62.414.251,65	999.999.982,90
Medio	3.970,62	11.376,43
Mínimo	2,81	519,35
Máximo	28.723,96	59.234,85
Interés nominal		
Medio ponderado	7,09%	6,60%
Mínimo	4,50%	4,00%
Máximo	15,00%	11,99%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	26	71
Mínimo	01/01/2014	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: 31/12/2013
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

Auditores 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	0,64%	0,68%	0,68%	0,69%	0,81%
Tasa anual equivalente	7,38%	7,87%	7,83%	8,02%	9,33%

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	25,36%	22,54%
Aragón	1,59%	1,78%
Asturias	2,79%	2,85%
Canarias	5,20%	5,25%
Cantabria	1,35%	1,37%
Castilla y León	4,45%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,90%	4,25%
Cataluña	14,52%	17,58%
Ceuta	0,45%	0,41%
Comunidad Valenciana	11,64%	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	1,69%	0,87%
Murcia	3,16%	2,57%
Navarra	0,44%	0,63%
País Vasco	4,08%	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	1.536	261.476,77	27.482,96	31.170,71	320.130,44	0,80	5.421.161,76	5.741.292,20	10,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	342	138.191,62	13.775,84	0,00	151.967,46	0,38	1.146.304,53	1.298.271,99	2,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	138	79.744,40	7.438,47	0,00	87.182,87	0,22	461.279,32	548.462,19	0,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	128	115.605,71	10.768,83	0,00	126.374,54	0,32	456.373,27	582.747,81	1,04
De > 6 a < 12 Meses	240	318.404,19	31.213,14	0,00	349.617,33	0,88	619.435,77	969.053,10	1,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	222	496.575,38	60.358,50	0,00	556.933,88	1,40	568.180,36	1.125.114,24	2,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	238	676.683,59	100.640,11	0,00	777.323,70	1,95	611.285,31	1.388.609,01	2,47
De ≥ 2 Años	4.801	29.025.932,99	8.029.451,37	481.332,38	37.536.716,74	94,06	7.059.336,69	44.596.053,43	79,28
Subtotal	7.645	31.112.614,65	8.281.129,22	512.503,09	39.906.246,96	100,00	16.343.357,01	56.249.603,97	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	7.645	31.112.614,65	8.281.129,22	512.503,09	39.906.246,96		16.343.357,01	56.249.603,97	