

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
G84901461
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

Agente Pago Bonos
BBVA
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	100.000,00 1.440.700.000,00 100,00%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2880% 20/09/2007 1,095,822222 Bruto 898,574222 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0313956015	30/11/2006 165	100.000,00 16.500.000,00 100,00%	100.000,00 16.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3280% 20/09/2007 1,106,044444 Bruto 906,956444 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa3 AA	AA Aa3 AA
Serie C ES0313956023	30/11/2006 428	100.000,00 42.800.000,00 100,00%	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,4080% 20/09/2007 1,126,488889 Bruto 923,720889 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- A2 A	A- A2 A
Total		1.500.000.000,00	1.500.000.000,00						

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		1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,93
		% TACP Anual equivalente		16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	30,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,56	2,49	2,44	2,38	2,35	2,30	2,23
		Amort. final	Fecha	17/01/2010	26/12/2009	12/05/2009	15/11/2009	11/02/2009	17/10/2009	21/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,73	4,48	4,23	4,23	3,98	3,72
		Amort. final	Fecha	20/06/2012	20/03/2012	20/12/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/06/2011	20/03/2011
		Vida media	Años	2,62	2,56	2,50	2,45	2,40	2,36	2,28
		Amort. final	Fecha	02/11/2010	19/01/2010	30/12/2009	12/11/2009	23/11/2009	11/07/2009	10/10/2009
	Serie B	Vida media	Años	6,23	6,23	5,98	5,73	5,48	5,23	4,98
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/09/2012	20/06/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,73	4,48	4,23	4,23	3,98	3,72
		Amort. final	Fecha	20/06/2012	20/03/2012	20/12/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/06/2011	20/03/2011
Serie C		Vida media	Años	20/06/2012	20/03/2012	20/12/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/06/2011	20/03/2011
		Amort. final	Fecha	20/06/2012	20/03/2012	20/12/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/06/2011	20/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,35	6,14	5,95	5,76	5,57	5,15
		Amort. final	Fecha	13/01/2014	11/01/2013	17/08/2013	06/09/2013	31/03/2013	20/01/2013	11/03/2012
		Vida media	Años	6,73	6,48	6,48	6,23	5,98	5,73	5,48
		Amort. final	Fecha	20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,73	4,48	4,23	4,23	3,98	3,72
		Amort. final	Fecha	20/06/2012	20/03/2012	20/12/2011	20/09/2011	20/09/2011	20/06/2011	20/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,58	7,43	7,28	7,12	6,95	6,78	6,61
		Amort. final	Fecha	26/01/2015	12/03/2014	10/08/2014	08/09/2014	06/09/2014	04/08/2014	02/03/2014
		Vida media	Años	9,48	9,48	9,48	9,48	9,48	9,48	9,48
		Amort. final	Fecha	20/12/2016	20/12/2016	20/12/2016	20/12/2016	20/12/2016	20/12/2016	20/12/2016

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.04.2008, 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	A la emisión		
		% MC	% MC		
Serie A	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%	96,05%	1.440.700.000,00
Serie B	1,10%	16.500.000,00	4,41%	1,10%	16.500.000,00
Serie C	2,85%	42.800.000,00	1,56%	2,85%	42.800.000,00
Emisión de Bonos		1.500.000.000,00	1.500.000.000,00		
Fondo de Reserva		1,56%	23.400.000,00	1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	45.400.568,64	4,112%
Cuenta de Principales	47.199,15	4,115%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.798.735,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.205.506,85	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		0,00
Préstamo Gastos Iniciales	1.122.438,34	6,148%

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		156.516	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		1.462.296.544,71	1.499.999.912,39
Medio		9.342,79	8.865,25
Mínimo		14,68	950,87
Máximo		64.993,74	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,18%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		20,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		67	71
Mínimo		01/07/2007	01/01/2007
Máximo		15/10/2016	15/10/2016
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo		100,00%	100,00%

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
G84901461

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,74%	1,87%	1,93%		1,84%
Tasa anual equivalente	18,99%	20,28%	20,85%		20,00%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	20/06/2007
Número de préstamos adquiridos	7.479
Principal préstamos adicionales	164.502.517,95
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	14.335
Principal préstamos adicionales	334.012.793,14
Próxima adquisición (fecha)	20/09/2007
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,38%	21,02%
Aragón	1,81%	1,80%
Asturias	2,81%	2,80%
Canarias	7,73%	7,34%
Cantabria	1,19%	1,16%
Castilla y León	4,49%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,68%	3,66%
Cataluña	15,46%	15,82%
Ceuta	0,48%	0,40%
Comunidad Valenciana	11,91%	12,39%
Extremadura	2,81%	2,80%
Galicia	5,45%	5,54%
Islas Baleares	1,97%	1,91%
La Rioja	0,43%	0,46%
Madrid	11,04%	10,82%
Melilla	0,78%	0,72%
Murcia	2,21%	2,26%
Navarra	0,54%	0,56%
País Vasco	3,81%	3,90%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
Hasta 1 Mes	11.431	1.918.707,01	565.168,99	15,75	2.483.891,75	48,36	107.886.911,82	110.370.803,57	66,90
De 1 a 2 Meses	2.709	829.174,75	220.111,75	0,00	1.049.286,50	20,43	23.129.827,95	24.179.114,45	14,66
De 2 a 3 Meses	1.286	554.808,45	175.892,98	75,51	730.776,94	14,23	10.781.171,83	11.511.948,77	6,98
De 3 a 6 Meses	1.272	438.296,23	122.144,87	2.931,05	563.372,15	10,97	10.971.294,99	11.534.667,14	6,99
De 6 a 12 Meses	1.128	178.145,96	126.005,49	4.533,69	308.685,14	6,01	7.065.917,94	7.374.603,08	4,47
Subtotal	17.826	3.919.132,40	1.209.324,08	7.556,00	5.136.012,48	100,00	159.835.124,53	164.971.137,01	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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	17.826	3.919.132,40	1.209.324,08	7.556,00	5.136.012,48		159.835.124,53	164.971.137,01	

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

Información adicional