

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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
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

Auditores 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
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	5,1310% 22/12/2008 1.297,002778 Bruto 1.063,542278 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	5,1710% 22/12/2008 1.307,113889 Bruto 1.071,833389 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	5,2510% 22/12/2008 1.327,336111 Bruto 1.088,415611 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)											
		% TACP Mensual		1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70
		% TACP Anual equivalente		14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,90	1,81	1,75	1,68	1,62	1,55	1,50
			Fecha	23/09/2010	22/08/2010	23/07/2010	01/07/2010	04/06/2010	14/05/2010	19/04/2010	01/04/2010
		Amort. final	Años	4,72	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72
			Fecha	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012	20/09/2012	20/06/2012	20/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,93	1,86	1,78	1,71	1,65	1,59	1,53
			Fecha	04/10/2010	05/09/2010	08/08/2010	12/07/2010	17/06/2010	24/05/2010	02/05/2010	10/04/2010
Amort. final		Años	5,98	5,72	5,47	5,47	5,22	5,22	4,98	4,72	
		Fecha	20/09/2014	20/06/2014	20/03/2014	20/03/2014	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,72	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72
			Fecha	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012	20/09/2012	20/06/2012	20/06/2012
		Amort. final	Años	4,72	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72
			Fecha	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012	20/09/2012	20/06/2012	20/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	6,51	6,39	6,26	6,12	5,99	5,85	5,71
			Fecha	17/05/2015	01/04/2015	16/02/2015	31/12/2014	12/11/2014	26/09/2014	04/08/2014	14/06/2014
Amort. final		Años	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	
		Fecha	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,72	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72
			Fecha	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012	20/09/2012	20/06/2012	20/06/2012
		Amort. final	Años	4,72	4,47	4,22	4,22	3,98	3,98	3,72	3,72
			Fecha	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012	20/09/2012	20/06/2012	20/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	6,51	6,39	6,26	6,12	5,99	5,85	5,71
			Fecha	17/05/2015	01/04/2015	16/02/2015	31/12/2014	12/11/2014	26/09/2014	04/08/2014	14/06/2014
Amort. final		Años	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	8,98	
		Fecha	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.09.2008, 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 fallos 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	5,51%
Serie B	1,10%	16.500.000,00	4,41%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	2,85%	42.800.000,00	1,56%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
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			87.028.516,58	4,973%
Cuenta de Principales			22.714.194,87	4,630%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			13.271.506,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso			3.392.116,04	
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		0,00	23.400.000,00	7,991%
Préstamo Gastos Iniciales			561.219,19	6,991%

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		134.989	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		1.409.702.360,30	1.499.999.912,39
Medio		10.443,09	8.865,25
Mínimo		3,22	950,87
Máximo		62.196,13	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,75%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		25,00%	12,30%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		61	71
Mínimo		01/11/2008	01/01/2007
Máximo		18/09/2017	15/10/2016
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo		100,00%	100,00%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,01%	0,84%	0,95%	1,07%	1,37%
Tasa anual equivalente	11,45%	9,60%	10,83%	12,13%	15,21%

Restitución de activos titulizados	
Ultima adquisición (fecha)	22/09/2008
Número de préstamos adquiridos	6.640
Principal préstamos adicionales	118.277.737,41
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	48.372
Principal préstamos adicionales	980.840.580,94
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	22/09/2008

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,10%	21,02%
Aragón	1,89%	1,80%
Asturias	2,86%	2,80%
Canarias	8,30%	7,34%
Cantabria	1,24%	1,16%
Castilla y León	4,45%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,64%	3,66%
Cataluña	15,31%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	11,19%	12,39%
Extremadura	2,80%	2,80%
Galicia	5,43%	5,54%
Islas Baleares	2,02%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,44%	10,82%
Melilla	0,86%	0,72%
Murcia	2,03%	2,26%
Navarra	0,56%	0,56%
País Vasco	3,88%	3,90%

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	12.897	2.899.215,60	978.212,96	34.544,70	3.911.973,26	24,41	147.709.756,18	151.621.729,44	63,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.816	1.343.213,57	457.889,48	254,22	1.801.357,27	11,24	33.357.830,65	35.159.187,92	14,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.280	821.000,71	270.541,47	866,44	1.092.408,62	6,82	13.779.025,26	14.871.433,88	6,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.364	1.252.694,29	364.495,89	14.725,76	1.631.915,94	10,18	11.837.080,43	13.468.996,37	5,62
De > 6 a < 12 Meses	1.415	1.961.283,96	545.261,89	69.708,71	2.576.254,56	16,08	9.094.713,70	11.670.968,26	4,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	942	2.094.308,08	570.116,62	117.162,75	2.781.587,45	17,36	5.166.809,76	7.948.397,21	3,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	597	1.633.280,92	482.142,21	115.361,68	2.230.784,81	13,92	2.878.034,37	5.108.819,18	2,13
Subtotal	21.311	12.004.997,13	3.668.660,52	352.624,26	16.026.281,91	100,00	223.823.250,35	239.849.532,26	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	119	3.312.533,05	92.555,49	24.770,30	3.429.858,84	28,18	0,00	3.429.858,84	28,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	198	5.509.196,18	197.153,20	33.002,21	5.739.351,59	47,16	0,00	5.739.351,59	47,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	1.530.289,48	57.604,29	22.028,03	1.609.921,80	13,23	0,00	1.609.921,80	13,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	1.318.220,37	59.837,78	12.441,36	1.390.499,51	11,43	0,00	1.390.499,51	11,43
Subtotal	400	11.670.239,08	407.150,76	92.241,90	12.169.631,74	100,00	0,00	12.169.631,74	100,00
Total	21.711	23.675.236,21	4.075.811,28	444.866,16	28.195.913,65		223.823.250,35	252.019.164,00	