

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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								
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
			% TACP Anual equivalente								
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,29	2,21	2,11	2,02	1,95	1,87	1,80
		Fecha		16/05/2011	07/04/2011	07/03/2011	31/01/2011	28/12/2010	03/12/2010	02/11/2010	10/10/2010
		Amort. final	Años	5,24	5,00	5,00	4,75	4,50	4,50	4,24	4,24
		Fecha		20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,43	2,34	2,24	2,15	2,07	1,98	1,91	1,83
		Fecha		29/05/2011	23/04/2011	19/03/2011	15/02/2011	14/01/2011	16/12/2010	18/11/2010	22/10/2010
		Amort. final	Años	6,24	6,24	6,00	6,00	5,75	5,75	5,50	5,50
		Fecha		20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/06/2014	20/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	5,00	5,00	4,75	4,50	4,50	4,24	4,24
		Fecha		20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
		Amort. final	Años	5,24	5,00	5,00	4,75	4,50	4,50	4,24	4,24
		Fecha		20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,97	6,87	6,78	6,67	6,57	6,45	6,33	6,22
		Fecha		08/12/2015	03/11/2015	01/10/2015	23/08/2015	15/07/2015	04/06/2015	21/04/2015	10/03/2015
		Amort. final	Años	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
		Fecha		20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	5,00	5,00	4,75	4,50	4,50	4,24	4,24
		Fecha		20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
		Amort. final	Años	5,24	5,00	5,00	4,75	4,50	4,50	4,24	4,24
		Fecha		20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,97	6,87	6,78	6,67	6,57	6,45	6,33	6,22
		Fecha		08/12/2015	03/11/2015	01/10/2015	23/08/2015	15/07/2015	04/06/2015	21/04/2015	10/03/2015
		Amort. final	Años	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
		Fecha		20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017

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		134.677.179,65	4,973%
Cuenta de Principales		22.714.194,87	4,630%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.693.934,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.452.296,61	
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	132.377	169.200
Principal		
Pendiente vencimiento	1.369.816.356,49	1.499.999.912,39
Medio	10.347,84	8.865,25
Mínimo	3,17	950,87
Máximo	61.466,40	63.935,43
Interés nominal		
Medio ponderado	7,76%	7,20%
Mínimo	3,00%	3,00%
Máximo	25,00%	12,30%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	60	71
Mínimo	10/08/2004	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%

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	0,91%	0,90%	0,93%	1,05%	1,35%
Tasa anual equivalente	10,42%	10,30%	10,65%	11,93%	15,03%

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	21,14%	21,02%
Aragón	1,89%	1,80%
Asturias	2,85%	2,80%
Canarias	8,31%	7,34%
Cantabria	1,25%	1,16%
Castilla y León	4,44%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,64%	3,66%
Cataluña	15,28%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	11,20%	12,39%
Extremadura	2,80%	2,80%
Galicia	5,43%	5,54%
Islas Baleares	2,01%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,43%	10,82%
Meillia	0,87%	0,72%
Murcia	2,04%	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	12.271	2.842.058,63	927.447,61	36.934,86	3.806.441,10	22,18	140.477.448,63	144.283.889,73	60,22	
De > 1 a ≤ 2 Meses	3.014	1.487.758,83	509.136,33	61,88	1.996.957,04	11,64	35.931.579,05	37.928.536,09	15,83	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.210	803.029,24	262.712,62	763,03	1.066.504,89	6,22	13.822.338,38	14.888.843,27	6,21	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.488	1.462.653,24	440.738,98	8.588,50	1.911.980,72	11,14	13.796.637,95	15.708.618,67	6,56	
De > 6 a < 12 Meses	1.483	2.118.001,30	597.190,84	70.182,66	2.785.374,80	16,23	9.745.740,52	12.531.115,32	5,23	
De ≥ 12 a < 18 Meses	974	2.124.023,33	581.366,43	107.030,51	2.812.420,27	16,39	5.225.937,62	8.038.357,89	3,36	
De ≥ 18 a < 24 Meses	671	1.926.632,33	555.543,79	127.642,60	2.609.818,72	15,21	3.301.785,30	5.911.604,02	2,47	
De ≥ 2 Años	59	124.743,27	35.662,78	9.352,06	169.758,11	0,99	131.446,78	301.204,89	0,13	
Subtotal	21.170	12.888.900,17	3.909.799,38	360.556,10	17.159.255,65	100,00	222.432.914,23	239.592.169,88	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	37	966.602,57	23.099,08	13.998,84	1.003.700,49	8,33	0,00	1.003.700,49	8,33	
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	2.641.863,31	81.324,00	21.545,93	2.744.733,24	22,78	0,00	2.744.733,24	22,78	
De > 2 a ≤ 3 Meses	187	5.203.924,90	186.271,56	30.471,54	5.420.668,00	44,99	0,00	5.420.668,00	44,99	
De > 3 a ≤ 6 Meses	80	2.735.493,71	110.788,17	33.723,72	2.880.005,60	23,90	0,00	2.880.005,60	23,90	
Subtotal	396	11.547.884,49	401.482,81	99.740,03	12.049.107,33	100,00	0,00	12.049.107,33	100,00	
Total	21.566	24.436.784,66	4.311.282,19	460.296,13	29.208.362,98		222.432.914,23	251.641.277,21		