

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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

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	90.045,72 1.297.288.688,04 90,05%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2640% 20/03/2009 718,664896 Bruto 589,305215 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	3,3050% 20/03/2009 807,888889 Bruto 662,468889 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aaa AA	AA Aaa 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	3,3850% 20/03/2009 827,444444 Bruto 678,504444 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- Baa1 A	A- A2 A
Total		1.356.588.688,04	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,28	2,17	2,09	2,00	1,91	1,84	1,76
		Amort. final	Años	12/05/2011	04/04/2011	05/03/2011	30/01/2011	28/12/2010	03/12/2010	03/11/2010
				5,13	4,89	4,89	4,64	4,39	4,39	4,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
		Amort. final	Años	25/05/2011	2,31	2,22	2,13	2,04	1,96	1,88
				6,13	6,13	5,89	5,89	5,64	5,64	5,39
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,89	4,89	4,64	4,39	4,39	4,13
		Amort. final	Años	20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
				5,13	4,89	4,89	4,64	4,39	4,39	4,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
		Amort. final	Años	07/12/2015	6,76	6,67	6,56	6,46	6,34	6,22
				8,89	8,89	8,89	8,89	8,89	8,89	8,89
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,89	4,89	4,64	4,39	4,39	4,13
		Amort. final	Años	20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
				5,13	4,89	4,89	4,64	4,39	4,39	4,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2014	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013
		Amort. final	Años	07/12/2015	6,76	6,67	6,56	6,46	6,34	6,22
				8,89	8,89	8,89	8,89	8,89	8,89	8,89

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	95,63%	1.297.288.688,04	6,09%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	1,22%	16.500.000,00	4,87%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	3,15%	42.800.000,00	1,72%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		1.356.588.688,04			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,72%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		88.412.436,14	3,215%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.014.024,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.125.984,60	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	23.400.000,00	6,125%
Préstamo Gastos Iniciales		448.975,36	5,125%

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
	Actual	A la constitución
Número	126.200	169.200
Principal		
Pendiente vencimiento	1.288.110.558,39	1.499.999.912,39
Medio	10.206,90	8.865,25
Mínimo	3,07	950,87
Máximo	59.994,79	63.935,43
Interés nominal		
Medio ponderado	7,76%	7,20%
Mínimo	3,00%	3,00%
Máximo	20,00%	12,30%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	59	71
Mínimo	01/02/2009	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: 31/01/2009
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	1,10%	1,03%	0,93%	1,03%	1,33%
Tasa anual equivalente	12,41%	11,68%	10,66%	11,69%	14,83%

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	21,24%	21,02%
Aragón	1,88%	1,80%
Asturias	2,84%	2,80%
Canarias	8,34%	7,34%
Cantabria	1,25%	1,16%
Castilla y León	4,42%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,66%	3,66%
Cataluña	15,25%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	11,15%	12,39%
Extremadura	2,79%	2,80%
Galicia	5,43%	5,54%
Islas Baleares	2,01%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,40%	10,82%
Mejilla	0,87%	0,72%
Murcia	2,06%	2,26%
Navarra	0,56%	0,56%
País Vasco	3,87%	3,90%

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	11.775	2.608.830,74	848.442,81	40.606,73	3.497.880,28	17,60	131.772.346,97	135.270.227,25	54,74	
De > 1 a ≤ 2 Meses	3.443	1.672.220,64	566.439,15	1.134,27	2.239.794,06	11,27	40.554.864,35	42.794.658,41	17,32	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.266	857.160,41	286.417,79	1.270,54	1.144.848,74	5,76	14.463.704,13	15.608.552,87	6,32	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.650	1.664.648,18	519.803,22	4.720,92	2.189.172,32	11,01	16.390.092,12	18.579.264,44	7,52	
De > 6 a < 12 Meses	1.815	2.872.744,63	822.793,71	57.625,59	3.753.163,93	18,88	13.738.623,11	17.491.787,04	7,08	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.065	2.387.504,65	661.247,54	108.630,43	3.157.382,62	15,89	5.744.296,10	8.901.678,72	3,60	
De ≥ 18 a < 24 Meses	740	2.176.853,56	610.233,64	124.248,76	2.911.335,96	14,65	3.609.253,36	6.520.589,32	2,64	
De ≥ 2 Años	248	717.630,12	214.185,24	49.474,05	981.289,41	4,94	964.153,29	1.945.442,70	0,79	
Subtotal	22.002	14.957.592,93	4.529.563,10	387.711,29	19.874.867,32	100,00	227.237.333,43	247.112.200,75	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	31	805.913,62	22.770,46	11.913,40	840.597,48	7,23	0,00	840.597,48	7,23	
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	452.700,84	12.430,93	8.947,14	474.078,91	4,08	0,00	474.078,91	4,08	
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	476.481,86	15.832,99	11.055,10	503.369,95	4,33	0,00	503.369,95	4,33	
De > 3 a ≤ 6 Meses	284	8.264.103,78	290.038,07	66.961,57	8.621.103,42	74,14	0,00	8.621.103,42	74,14	
De > 6 a < 12 Meses	33	1.127.078,44	50.758,05	10.375,47	1.188.211,96	10,22	0,00	1.188.211,96	10,22	
Subtotal	385	11.126.278,54	391.830,50	109.252,68	11.627.361,72	100,00	0,00	11.627.361,72	100,00	
Total	22.387	26.083.871,47	4.921.393,60	496.963,97	31.502.229,04		227.237.333,43	258.739.562,47		