

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	81.309,39 1.171.424.381,73 81,31%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7540% 22/06/2009 372,387972 Bruto 305,358137 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	1,7940% 22/06/2009 468,433333 Bruto 384,115333 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	1,8740% 22/06/2009 489,322222 Bruto 401,244222 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 A-	A2 A
Total		1.230.724.381,73	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		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	2,00	1,91	1,83	1,77	1,70	1,64	1,57
		Fecha	25/05/2011	29/04/2011	29/03/2011	27/02/2011	05/02/2011	08/01/2011	20/12/2010	25/11/2010	
		Amort. final	Años	4,65	4,65	4,40	4,15	4,15	3,90	3,90	3,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	2,03	1,96	1,88	1,81	1,74	1,68	1,62
		Fecha	11/06/2011	12/05/2011	13/04/2011	17/03/2011	20/02/2011	26/01/2011	03/01/2011	11/12/2010	
		Amort. final	Años	5,90	5,65	5,65	5,40	5,40	5,15	5,15	4,90
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	4,65	4,40	4,15	3,90	3,90	3,65	3,65
		Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	22/12/2012	
		Amort. final	Años	4,65	4,65	4,40	4,15	4,15	3,90	3,90	3,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,42	6,32	6,22	6,11	6,00	5,88	5,76
		Fecha	30/10/2015	27/09/2015	22/08/2015	16/07/2015	07/06/2015	27/04/2015	17/03/2015	01/02/2015	
		Amort. final	Años	8,65	8,65	8,65	8,65	8,65	8,65	8,65	8,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	4,65	4,40	4,15	4,15	3,90	3,90	3,65
		Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	22/12/2012	
		Amort. final	Años	4,65	4,65	4,40	4,15	4,15	3,90	3,90	3,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,42	6,32	6,22	6,11	6,00	5,88	5,76
		Fecha	30/10/2015	27/09/2015	22/08/2015	16/07/2015	07/06/2015	27/04/2015	17/03/2015	01/02/2015	
		Amort. final	Años	8,65	8,65	8,65	8,65	8,65	8,65	8,65	8,65

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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	95,18%	1.171.424.381,73	6,72%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	1,34%	16.500.000,00	5,38%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	3,48%	42.800.000,00	1,90%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		1.230.724.381,73			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,90%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		96.482.925,89	1,535%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.359.590,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.845.850,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		23.400.000,00	4,614%
Préstamo Gastos Iniciales		336.731,53	3,614%

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		115.643	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		1.155.482.134,74	1.499.999.912,39
Medio		9.991,80	8.865,25
Mínimo		2,92	950,87
Máximo		57.756,65	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,76%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		20,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		57	71
Mínimo		01/05/2009	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: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461

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	1,54%	1,56%	1,30%	1,12%	1,35%
Tasa anual equivalente	17,01%	17,22%	14,50%	12,69%	15,07%

Restitución de activos titulizados

Última 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	21,39%	21,02%
Aragón	1,83%	1,80%
Asturias	2,85%	2,80%
Canarias	8,33%	7,34%
Cantabria	1,24%	1,16%
Castilla y León	4,36%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,66%	3,66%
Cataluña	15,19%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	11,09%	12,39%
Extremadura	2,85%	2,80%
Galicia	5,41%	5,54%
Islas Baleares	1,96%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,45%	10,82%
Melilla	0,90%	0,72%
Murcia	2,09%	2,26%
Navarra	0,54%	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	11.378	2.594.706,62	816.601,81	48.706,06	3.460.014,49	14,85	122.715.873,71	126.175.888,20	52,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	3.022	1.531.904,06	503.029,55	266,66	2.035.200,27	8,73	34.920.265,44	36.955.465,71	15,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.018	694.131,68	229.156,17	207,93	923.495,78	3,96	11.431.864,26	12.355.360,04	5,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.362	1.440.654,61	464.689,83	3.762,07	1.909.106,51	8,19	13.530.040,94	15.439.147,45	6,46
De > 6 a < 12 Meses	2.145	3.854.204,42	1.169.971,92	36.939,27	5.061.115,61	21,72	19.198.906,97	24.260.022,58	10,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.303	2.905.951,57	839.275,20	88.230,02	3.833.456,79	16,45	7.365.123,66	11.198.580,45	4,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	882	2.649.512,51	718.851,16	117.163,43	3.485.527,10	14,96	4.206.605,86	7.692.132,96	3,22
De ≥ 2 Años	573	1.914.304,95	566.889,07	116.819,71	2.598.013,73	11,15	2.383.253,35	4.981.267,08	2,08
Subtotal	21.683	17.585.370,42	5.308.464,71	412.095,15	23.305.930,28	100,00	215.751.934,19	239.057.864,47	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	25	637.035,24	22.041,69	6.456,17	665.533,10	6,00	0,00	665.533,10	6,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	183.699,94	6.219,78	3.397,38	193.317,10	1,74	0,00	193.317,10	1,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	239.334,89	6.424,17	4.960,88	250.719,94	2,26	0,00	250.719,94	2,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	1.127.422,80	35.630,65	24.070,90	1.187.124,35	10,70	0,00	1.187.124,35	10,70
De > 6 a < 12 Meses	280	8.418.195,72	308.991,36	72.196,32	8.799.383,40	79,30	0,00	8.799.383,40	79,30
Subtotal	366	10.605.688,59	379.307,65	111.081,65	11.096.077,89	100,00	0,00	11.096.077,89	100,00
Total	22.049	28.191.059,01	5.687.772,36	523.176,80	34.402.008,17		215.751.934,19	250.153.942,36	

Información adicional