

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
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-	A- 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)											
Serie A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	1,96	1,89	1,81	1,73	1,68	1,60	1,55	1,49
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	16/05/2011	21/04/2011	23/03/2011	22/02/2011	01/02/2011	06/01/2011	18/12/2010	24/11/2010
		Amort. final	Fecha	4,56	4,56	4,32	4,06	4,06	3,81	3,81	3,56
		Amort. final	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
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,93	1,85	1,78	1,72	1,65	1,59	1,53
		Amort. final	Fecha	01/06/2011	04/05/2011	07/04/2011	12/03/2011	16/02/2011	23/01/2011	01/01/2011	11/12/2010
		Amort. final	Fecha	5,81	5,56	5,32	5,32	5,32	5,06	5,06	4,81
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	22/03/2015	22/12/2014	22/12/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,56	4,56	4,32	4,06	4,06	3,81	3,81	3,56
		Amort. final	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
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	4,56	4,56	4,32	4,06	4,06	3,81	3,81	3,56
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,42	6,33	6,23	6,13	6,02	5,91	5,80	5,68
		Amort. final	Fecha	28/10/2015	26/09/2015	21/08/2015	16/07/2015	08/06/2015	28/04/2015	19/03/2015	03/02/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	8,57	8,57	8,57	8,57	8,57	8,57	8,57	8,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017
		Amort. final	Fecha	4,56	4,56	4,32	4,06	4,06	3,81	3,81	3,56
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,42	6,33	6,23	6,13	6,02	5,91	5,80	5,68
		Amort. final	Fecha	28/10/2015	26/09/2015	21/08/2015	16/07/2015	08/06/2015	28/04/2015	19/03/2015	03/02/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	8,57	8,57	8,57	8,57	8,57	8,57	8,57	8,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017	22/12/2017
		Amort. final	Fecha	4,56	4,56	4,32	4,06	4,06	3,81	3,81	3,56

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			
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		144.490.350,92	1,585%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.983.525,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.819.184,17	
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		112.447	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		1.114.802.615,24	1.499.999.912,39
Medio		9.914,03	8.865,25
Mínimo		2,87	950,87
Máximo		57.336,25	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		01/06/2009	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: 31/05/2009
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	1,48%	1,58%	1,39%	1,16%	1,36%
Tasa anual equivalente	16,36%	17,40%	15,46%	13,09%	15,11%

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	21,42%	21,02%
Aragón	1,84%	1,80%
Asturias	2,85%	2,80%
Canarias	8,32%	7,34%
Cantabria	1,24%	1,16%
Castilla y León	4,38%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,66%	3,66%
Cataluña	15,16%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	11,06%	12,39%
Extremadura	2,85%	2,80%
Galicia	5,43%	5,54%
Islas Baleares	1,95%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,41%	10,82%
Melilla	0,91%	0,72%
Murcia	2,10%	2,26%
Navarra	0,53%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	10.008	2.283.246,30	700.813,01	50.702,88	3.034.762,19	12,53	107.840.496,64	110.875.258,83	49,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.788	1.385.735,41	454.723,07	220,02	1.840.678,50	7,60	32.127.782,94	33.968.461,44	15,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.182	838.872,46	253.843,27	535,98	1.093.251,71	4,51	12.884.946,02	13.978.197,73	6,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.233	1.288.012,81	410.991,34	3.281,27	1.702.285,42	7,03	12.436.199,90	14.138.485,32	6,27
De > 6 a < 12 Meses	2.270	4.208.856,25	1.332.883,95	26.673,49	5.568.413,69	22,98	20.982.368,57	26.550.782,26	11,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.370	3.180.750,71	909.278,07	86.962,40	4.176.991,18	17,24	7.971.165,50	12.148.156,68	5,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	914	2.694.996,34	730.726,32	107.862,09	3.533.584,75	14,59	4.245.922,75	7.779.507,50	3,45
De ≥ 2 Años	707	2.438.417,44	701.048,76	137.789,50	3.277.255,70	13,53	2.881.642,35	6.158.898,05	2,73
Subtotal	20.472	18.318.887,72	5.494.307,79	414.027,63	24.227.223,14	100,00	201.370.524,67	225.597.747,81	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	19	462.079,99	17.267,66	7.594,36	486.942,01	4,46	0,00	486.942,01	4,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	341.727,81	12.397,49	3.045,35	357.170,65	3,27	0,00	357.170,65	3,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	86.265,73	3.127,28	2.036,46	91.429,47	0,84	0,00	91.429,47	0,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	836.905,60	27.712,16	18.093,72	882.711,48	8,09	0,00	882.711,48	8,09
De > 6 a < 12 Meses	292	8.701.170,43	316.243,17	80.059,98	9.097.473,58	83,34	0,00	9.097.473,58	83,34
Subtotal	359	10.428.149,56	376.747,76	110.829,87	10.915.727,19	100,00	0,00	10.915.727,19	100,00
Total	20.831	28.747.037,28	5.871.055,55	524.857,50	35.142.950,33		201.370.524,67	236.513.475,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es