

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	71.846,98 1.035.128.254,86 71,85%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3750% 21/09/2009 249,725101 Bruto 204,774583 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	1,4150% 21/09/2009 357,680556 Bruto 293,298056 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	1,4950% 21/09/2009 377,902778 Bruto 309,880278 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa1 A-	A- A2 A
Total		1.094.428.254,86	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	1,76	1,68	1,63	1,55	1,50	1,43	1,39	1,32
		Amort. final	Fecha	05/06/2011	06/05/2011	16/04/2011	20/03/2011	02/03/2011	05/02/2011	19/01/2011	27/12/2010
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,81	1,74	1,67	1,61	1,54	1,49	1,43	1,38
		Amort. final	Fecha	21/06/2011	27/05/2011	02/05/2011	09/04/2011	17/03/2011	24/02/2011	04/02/2011	15/01/2011
		Amort. final	Fecha	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/03/2014	20/03/2014	20/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,81	3,81	3,55	3,55	3,31	3,31	3,06
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,87	5,76	5,66	5,55	5,43	5,32	5,20
		Amort. final	Fecha	17/08/2015	11/07/2015	05/06/2015	26/04/2015	18/03/2015	04/02/2015	25/12/2014	11/11/2014
		Amort. final	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	4,06	3,81	3,81	3,55	3,55	3,31	3,31	3,06
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012	20/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,87	5,76	5,66	5,55	5,43	5,32	5,20
		Amort. final	Fecha	17/08/2015	11/07/2015	05/06/2015	26/04/2015	18/03/2015	04/02/2015	25/12/2014	11/11/2014
		Amort. final	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	94,58%	1.035.128.254,86	7,56%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	1,51%	16.500.000,00	6,06%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	3,91%	42.800.000,00	2,14%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		1.094.428.254,86			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,14%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	122.614.145,95	1,151%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.108.365,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.299.863,55		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		23.400.000,00	4,235%
Préstamo Gastos Iniciales		224.487,70	3,235%

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	103.929	169.200	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.004.424.350,90	1.499.999.912,39	
Medio	9.664,52	8.865,25	
Mínimo	2,72	950,87	
Máximo	56.052,26	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)	55	71	
Mínimo	01/09/2009	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: 31/08/2009
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	0,84%	1,32%	1,45%	1,25%	1,35%
Tasa anual equivalente	9,60%	14,75%	16,08%	14,02%	15,08%

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	21,61%	21,02%
Aragón	1,83%	1,80%
Asturias	2,88%	2,80%
Canarias	8,28%	7,34%
Cantabria	1,24%	1,16%
Castilla y León	4,37%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,67%	3,66%
Cataluña	15,13%	15,82%
Ceuta	0,55%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,94%	12,39%
Extremadura	2,88%	2,80%
Galicia	5,44%	5,54%
Islas Baleares	1,91%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,33%	10,82%
Melilla	0,93%	0,72%
Murcia	2,12%	2,26%
Navarra	0,53%	0,56%
País Vasco	3,92%	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	9.948	2.184.914,85	648.789,89	56.557,67	2.890.262,41	10,31	101.882.833,94	104.773.096,35	47,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.659	1.321.676,51	399.524,32	564,15	1.721.764,98	6,14	28.797.231,56	30.518.996,54	13,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	938	671.779,64	204.927,90	41,40	876.748,94	3,13	10.470.307,39	11.347.056,33	5,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.100	1.143.934,33	338.862,02	801,05	1.483.597,40	5,29	10.138.781,69	11.622.379,09	5,25
De > 6 a < 12 Meses	2.047	3.924.890,77	1.295.853,96	17.567,01	5.238.311,74	18,68	19.690.981,58	24.929.293,32	11,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.814	4.868.156,60	1.468.912,98	58.552,49	6.395.622,07	22,81	12.979.383,75	19.375.005,82	8,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.068	3.202.024,85	895.486,06	104.830,20	4.202.341,11	14,99	4.994.884,47	9.197.225,58	4,16
De ≥ 2 Años	1.157	3.944.712,71	1.108.320,09	181.692,33	5.234.725,13	18,67	4.259.122,47	9.493.847,60	4,29
Subtotal	20.731	21.262.090,26	6.360.677,22	420.606,30	28.043.373,78	100,00	193.213.526,85	221.256.900,63	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	12	300.518,46	12.674,68	2.512,93	315.706,07	2,91	0,00	315.706,07	2,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	525.061,89	21.259,10	7.091,86	553.412,85	5,11	0,00	553.412,85	5,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	346.799,76	11.131,71	3.839,13	361.770,60	3,34	0,00	361.770,60	3,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	235.680,18	8.177,93	2.954,07	246.812,18	2,28	0,00	246.812,18	2,28
De > 6 a < 12 Meses	237	6.689.725,43	228.880,73	60.487,62	6.979.093,78	64,40	0,00	6.979.093,78	64,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	2.261.023,36	91.790,73	27.589,39	2.380.403,48	21,97	0,00	2.380.403,48	21,97
Subtotal	357	10.358.809,08	373.914,88	104.475,00	10.837.198,96	100,00	0,00	10.837.198,96	100,00
Total	21.088	31.620.899,34	6.734.592,10	525.081,30	38.880.572,74		193.213.526,85	232.094.099,59	

Información adicional