

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	56.877,03 819.427.371,21 56,88%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8520% 22/03/2010 122,494164 Bruto 100,445214 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	0,8920% 22/03/2010 225,477778 Bruto 184,891778 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Prorrata según circunstancias	AA Baa2 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	0,9720% 22/03/2010 245,700000 Bruto 201,474000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB B2 A-	A- A2 A
Total		878.727.371,21	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		0,34	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
		Vida media	Años	2,07	1,98	1,89	1,83	1,74	1,69	1,61	1,57
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	26/01/2012	23/12/2011	20/11/2011	29/10/2011	28/09/2011	09/09/2011	11/08/2011	25/07/2011
		Amort. final	Fecha	4,22	3,98	3,73	3,73	3,48	3,48	3,22	3,22
		Amort. final	Fecha	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	2,04	1,96	1,89	1,82	1,75	1,69	1,63
		Amort. final	Fecha	12/02/2012	13/01/2012	16/12/2011	20/11/2011	25/10/2011	01/10/2011	07/09/2011	16/08/2011
		Amort. final	Fecha	5,22	5,22	4,98	4,98	4,73	4,73	4,48	4,48
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	22/03/2015	22/03/2015	22/12/2014	22/12/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/06/2014	22/06/2014
		Amort. final	Fecha	4,22	3,98	3,73	3,73	3,48	3,48	3,22	3,22
		Amort. final	Fecha	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,81	5,73	5,64	5,55	5,45	5,35	5,25
		Amort. final	Fecha	19/11/2015	22/10/2015	21/09/2015	20/08/2015	18/07/2015	13/06/2015	08/05/2015	31/03/2015
		Amort. final	Fecha	7,98	7,98	7,98	7,98	7,98	7,98	7,98	7,98
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	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	4,22	3,98	3,73	3,73	3,48	3,48	3,22	3,22
		Amort. final	Fecha	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,81	5,73	5,64	5,55	5,45	5,35	5,25
		Amort. final	Fecha	19/11/2015	22/10/2015	21/09/2015	20/08/2015	18/07/2015	13/06/2015	08/05/2015	31/03/2015
		Amort. final	Fecha	7,98	7,98	7,98	7,98	7,98	7,98	7,98	7,98
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	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	4,22	3,98	3,73	3,73	3,48	3,48	3,22	3,22
		Amort. final	Fecha	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013

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	93,25%	819.427.371,21	8,60%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	1,88%	16.500.000,00	6,72%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	4,87%	42.800.000,00	1,85%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		878.727.371,21			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,85%	16.278.138,08		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.149.144,68	0,621%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.201.788,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.993.028,45	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		23.400.000,00	3,712%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		95.620	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		878.294.148,04	1.499.999.912,39
Medio		9.185,26	8.865,25
Mínimo		2,48	950,87
Máximo		53.711,07	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,77%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		20,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		52	71
Mínimo		01/01/2010	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: 31/12/2009
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	1,29%	1,16%	1,11%	1,30%	1,33%
Tasa anual equivalente	14,45%	13,12%	12,58%	14,54%	14,80%

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	21,81%	21,02%
Aragón	1,82%	1,80%
Asturias	2,88%	2,80%
Canarias	8,28%	7,34%
Cantabria	1,23%	1,16%
Castilla y León	4,37%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,66%
Cataluña	15,00%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,91%	12,39%
Extremadura	2,92%	2,80%
Galicia	5,48%	5,54%
Islas Baleares	1,85%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,21%	10,82%
Melilla	0,97%	0,72%
Murcia	2,16%	2,26%
Navarra	0,52%	0,56%
País Vasco	3,93%	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	9.254	2.070.878,87	579.479,21	62.249,59	2.712.607,67	8,22	89.042.659,88	91.756.267,55	44,70	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.982	991.776,91	232.204,05	898,20	1.284.879,16	3,89	21.070.897,92	22.355.777,08	10,89	
De > 2 a ≤ 3 Meses	846	604.027,80	168.478,81	293,16	772.799,77	2,34	8.691.150,82	9.463.950,59	4,61	
De > 3 a ≤ 6 Meses	877	909.186,98	252.377,70	1.811,99	1.163.376,67	3,53	7.790.564,78	8.953.941,45	4,36	
De > 6 a < 12 Meses	1.583	3.078.333,55	948.118,01	8.111,29	4.034.562,85	12,22	14.538.654,90	18.573.217,75	9,05	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2.080	6.237.361,57	2.072.897,76	19.195,55	8.329.454,88	25,24	17.340.292,22	25.669.747,10	12,50	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.391	4.578.895,95	1.323.452,11	56.133,16	5.958.481,22	18,05	7.468.495,80	13.426.977,02	6,54	
De ≥ 2 Años	1.797	6.678.825,46	1.837.067,17	231.368,86	8.747.261,49	26,50	6.331.609,30	15.078.870,79	7,35	
Subtotal	19.810	25.149.287,09	7.474.074,82	380.061,80	33.003.423,71	100,00	172.274.325,62	205.277.749,33	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	34	832.884,28	34.875,74	10.170,94	877.930,96	8,35	0,00	877.930,96	8,35	
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	553.226,14	25.847,22	5.026,91	584.100,27	5,55	0,00	584.100,27	5,55	
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	376.257,04	13.638,14	1.977,18	391.872,36	3,73	0,00	391.872,36	3,73	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	371.033,31	11.440,62	2.797,59	385.271,52	3,66	0,00	385.271,52	3,66	
De > 6 a < 12 Meses	21	526.452,08	17.380,31	6.561,18	550.393,57	5,23	0,00	550.393,57	5,23	
De ≥ 12 a < 18 Meses	222	6.522.298,31	222.192,01	56.195,81	6.800.686,13	64,65	0,00	6.800.686,13	64,65	
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	881.121,83	41.572,20	6.888,20	929.582,23	8,84	0,00	929.582,23	8,84	
Subtotal	347	10.063.272,99	366.946,24	89.617,81	10.519.837,04	100,00	0,00	10.519.837,04	100,00	
Total	20.157	35.212.560,08	7.841.021,06	469.679,61	43.523.260,75		172.274.325,62	215.797.586,37		