

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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	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 Aa3 AAA	AAA Aa3 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 184,691778 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / 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)											
			% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,87	1,79	1,74	1,66	1,61	1,56	1,49
		Amort. final	Fecha	06/01/2012	16/12/2011	15/11/2011	26/10/2011	27/09/2011	10/09/2011	25/08/2011	30/07/2011
		Amort. final	Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,93	1,86	1,79	1,73	1,67	1,61	1,56
		Amort. final	Fecha	01/02/2012	05/01/2012	11/12/2011	17/11/2011	24/10/2011	02/10/2011	11/09/2011	21/08/2011
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,89	3,89	3,64	3,64	3,39	3,39	3,39	3,14
		Amort. final	Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013
		Amort. final	Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	5,72	5,64	5,55	5,46	5,37	5,28	5,17
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	20/10/2015	20/09/2015	20/08/2015	18/07/2015	14/06/2015	10/05/2015	03/04/2015
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,89	3,89	3,64	3,64	3,39	3,39	3,39	3,14
		Amort. final	Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013
		Amort. final	Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	5,72	5,64	5,55	5,46	5,37	5,28	5,17
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	20/10/2015	20/09/2015	20/08/2015	18/07/2015	14/06/2015	10/05/2015	03/04/2015
		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

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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	64.757.951,54	0,623%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.475.034,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.005.589,51		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,712%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		93.632	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		848.595.569,23	1.499.999.912,39
Medio		9.063,09	8.865,25
Mínimo		2,42	950,87
Máximo		53.261,52	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		01/02/2010	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: 31/01/2010
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	1,08%	1,17%	1,05%	1,30%	1,32%
Tasa anual equivalente	12,17%	13,15%	11,90%	14,52%	14,74%

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	21,91%	21,02%
Aragón	1,82%	1,80%
Asturias	2,86%	2,80%
Canarias	8,30%	7,34%
Cantabria	1,22%	1,16%
Castilla y León	4,37%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,66%
Cataluña	14,98%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,88%	12,39%
Extremadura	2,93%	2,80%
Galicia	5,48%	5,54%
Islas Baleares	1,84%	1,91%
La Rioja	0,44%	0,46%
Madrid	11,16%	10,82%
Melilla	0,97%	0,72%
Murcia	2,16%	2,26%
Navarra	0,52%	0,56%
Pais Vasco	3,92%	3,90%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	8.843	1.957.715,14	530.304,26	62.577,28	2.550.596,68	7,36	83.813.410,28	86.364.006,96	42,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.302	1.176.390,01	334.165,96	276,09	1.510.832,06	4,36	24.137.777,69	25.648.609,75	12,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	852	570.775,62	161.563,15	920,23	733.259,00	2,12	8.398.197,97	9.131.456,97	4,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	873	921.580,55	242.795,01	808,62	1.165.184,18	3,36	7.784.441,44	8.949.625,62	4,36
De > 6 a < 12 Meses	1.544	3.051.241,09	926.072,10	5.028,38	3.982.341,57	11,49	13.994.556,02	17.976.897,59	8,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.970	5.908.072,76	1.952.711,88	16.057,50	7.876.842,14	22,74	16.301.288,69	24.178.130,83	11,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.550	5.428.017,82	1.627.793,35	45.733,66	7.101.544,83	20,50	9.164.591,65	16.266.136,48	7,93
De ≥ 24 Meses	1.972	7.445.876,91	2.043.526,86	234.996,10	9.724.399,87	28,07	6.910.098,27	16.634.498,14	8,11
Subtotal	19.906	26.459.669,90	7.818.932,57	366.397,86	34.645.000,33	100,00	170.504.362,01	205.149.362,34	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	38	951.237,13	38.227,74	9.356,49	998.821,36	9,51	0,00	998.821,36	9,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	439.116,57	19.046,31	4.165,53	462.328,41	4,40	0,00	462.328,41	4,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	432.547,35	20.173,30	3.209,02	455.929,67	4,34	0,00	455.929,67	4,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	460.485,36	13.033,77	2.485,69	476.004,82	4,53	0,00	476.004,82	4,53
De > 6 a < 12 Meses	21	522.501,42	18.594,66	3.853,60	544.949,68	5,19	0,00	544.949,68	5,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	192	5.569.122,59	188.871,25	39.709,29	5.797.703,13	55,20	0,00	5.797.703,13	55,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	1.679.791,32	68.999,21	18.547,19	1.767.337,72	16,83	0,00	1.767.337,72	16,83
Subtotal	347	10.054.801,74	366.946,24	81.326,81	10.503.074,79	100,00	0,00	10.503.074,79	100,00
Total	20.253	36.514.471,64	8.185.878,81	447.724,67	45.148.075,12		170.504.362,01	215.652.437,13	