

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Audítores 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	50.147,88 722.480.507,16 50,15%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7840% 21/06/2010 99,381954 Bruto 80,499383 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA Aa3 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	0,8240% 21/06/2010 208,288889 Bruto 168,714000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB 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	0,9040% 21/06/2010 228,511111 Bruto 185,094000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B2 A-	A- A2 A
Total		781.780.507,16	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	1,95	1,86	1,81	1,72	1,68	1,60	1,55
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	11/04/2012	09/03/2012	18/02/2012	19/01/2012	01/01/2012	03/12/2011	17/11/2011
		Amort. final	Fecha	3,89	3,65	3,65	3,40	3,40	3,15	3,15
		Amort. final	Fecha	21/03/2014	21/12/2013	21/12/2013	21/09/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,94	1,87	1,80	1,74	1,68	1,62
		Amort. final	Fecha	03/05/2012	07/04/2012	12/03/2012	17/02/2012	25/01/2012	03/01/2012	12/12/2011
		Amort. final	Fecha	4,89	4,65	4,65	4,40	4,15	3,90	3,65
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/03/2015	21/03/2015	21/03/2015	21/12/2014	21/12/2014	21/09/2014	21/06/2014
		Amort. final	Fecha	3,89	3,65	3,65	3,40	3,40	3,15	3,15
		Amort. final	Fecha	21/03/2014	21/12/2013	21/12/2013	21/09/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,54	5,47	5,39	5,30	5,22	5,13
		Amort. final	Fecha	09/12/2015	11/11/2015	16/10/2015	16/09/2015	18/08/2015	17/07/2015	15/06/2015
		Amort. final	Fecha	7,65	7,65	7,65	7,65	7,65	7,65	7,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017
		Amort. final	Fecha	3,89	3,65	3,65	3,40	3,40	3,15	3,15
		Amort. final	Fecha	21/03/2014	21/12/2013	21/12/2013	21/09/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/03/2014	21/12/2013	21/12/2013	21/09/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013
		Amort. final	Fecha	5,62	5,54	5,47	5,39	5,30	5,22	5,13
		Amort. final	Fecha	09/12/2015	11/11/2015	16/10/2015	16/09/2015	18/08/2015	17/07/2015	15/06/2015

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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	92,41%	722.480.507,16	9,48%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	2,11%	16.500.000,00	7,37%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	5,47%	42.800.000,00	1,90%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		781.780.507,16		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,90%	14.867.447,58	1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		60.068.571,58	0,558%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.866.277,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.800.504,76	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,644%
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	Número
Principal		86.931	169.200
Pendiente vencimiento		760.173.657,26	1.499.999.912,39
Medio		8.744,56	8.865,25
Mínimo		11,06	950,87
Máximo		51.885,72	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,78%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		20,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		50	71
Mínimo		01/05/2010	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: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,10%	1,22%	1,19%	1,21%	1,31%
Tasa anual equivalente	12,44%	13,68%	13,43%	13,63%	14,66%

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	22,10%	21,02%
Aragón	1,82%	1,80%
Asturias	2,88%	2,80%
Canarias	8,30%	7,34%
Cantabria	1,23%	1,16%
Castilla y León	4,35%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,65%	3,66%
Cataluña	14,93%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,83%	12,39%
Extremadura	2,96%	2,80%
Galicia	5,49%	5,54%
Islas Baleares	1,83%	1,91%
La Rioja	0,44%	0,46%
Madrid	11,04%	10,82%
Melilla	0,99%	0,72%
Murcia	2,19%	2,26%
Navarra	0,51%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	7.905	1.822.174,50	473.206,79	65.498,52	2.360.879,81	6,18	72.298.581,10	74.659.460,91	39,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.894	1.003.740,32	264.434,37	86,20	1.268.260,89	3,32	18.985.996,42	20.254.257,31	10,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	690	483.179,61	134.364,18	304,95	617.848,74	1,62	6.776.269,03	7.394.117,77	3,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	702	725.130,81	181.814,69	848,23	907.793,73	2,38	5.793.136,17	6.700.929,90	3,56
De > 6 a < 12 Meses	1.248	2.404.170,65	679.104,69	2.024,79	3.085.300,13	8,08	10.574.447,27	13.659.747,40	7,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.679	5.113.636,04	1.692.763,32	6.698,50	6.813.097,86	17,84	13.751.187,84	20.564.285,70	10,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.876	7.438.091,66	2.311.170,53	25.198,07	9.774.460,26	25,60	12.954.476,47	22.728.936,73	12,06
De ≥ 2 Años	2.584	10.261.682,39	2.840.235,56	251.532,49	13.353.450,44	34,97	9.108.994,55	22.462.444,99	11,92
Subtotal	18.578	29.251.805,98	8.577.094,13	352.191,75	38.181.091,86	100,00	150.243.088,85	188.424.180,71	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	36	912.314,71	39.081,60	7.846,89	959.243,20	9,30	0,00	959.243,20	9,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	357.185,78	11.469,99	2.314,48	370.970,25	3,60	0,00	370.970,25	3,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	365.804,80	16.602,06	3.074,07	385.480,93	3,74	0,00	385.480,93	3,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	925.922,53	39.050,91	5.685,54	970.658,98	9,41	0,00	970.658,98	9,41
De > 6 a < 12 Meses	26	755.464,31	24.942,99	3.734,54	784.141,84	7,60	0,00	784.141,84	7,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	431.181,12	12.378,88	3.730,42	447.290,42	4,34	0,00	447.290,42	4,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	201	6.135.161,24	218.204,26	42.897,48	6.396.262,98	62,02	0,00	6.396.262,98	62,02
Subtotal	342	9.883.034,49	361.730,69	69.283,42	10.314.048,60	100,00	0,00	10.314.048,60	100,00
Total	18.920	39.134.840,47	8.938.824,82	421.475,17	48.495.140,46		150.243.088,85	198.738.229,31	