

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	38.982,37 561.619.004,59 38,98%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0190% 20/12/2010 100,411005 Bruto 81,332914 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	1,0590% 20/12/2010 267,691667 Bruto 216,830250 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	1,1390% 20/12/2010 287,913889 Bruto 233,210250 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		620.919.004,59	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	1,70	1,66	1,63	1,55	1,52	1,44	1,42
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	02/06/2012	19/05/2012	05/05/2012	08/04/2012	26/03/2012	29/02/2012	18/02/2012
		Vida media	Años	1,81	1,75	1,70	1,65	1,60	1,55	1,51
		Amort. final	Fecha	10/07/2012	20/06/2012	01/06/2012	13/05/2012	28/04/2012	08/04/2012	23/03/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,03/2015	2,03/2015	2,03/2015	2,01/2014	2,01/2014	2,01/2014	2,01/2014
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013
		Vida media	Años	4,72	4,64	4,57	4,46	4,37	4,30	4,17
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	10/06/2015	10/05/2015	16/04/2015	04/03/2015	02/02/2015	06/01/2015	19/11/2014
		Vida media	Años	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	20/09/2015	20/08/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013
		Vida media	Años	5,51	5,44	5,38	5,32	5,25	5,18	5,11
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	21/03/2016	27/02/2016	04/02/2016	13/01/2016	18/12/2015	22/11/2015	30/10/2015
		Vida media	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Amort. final	Fecha	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017

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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	90,45%	561.619.004,59	12,06%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	2,66%	16.500.000,00	9,40%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	6,89%	42.800.000,00	2,51%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		620.919.004,59		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,51%	15.577.239,33	1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	49.162.000,96	0,790%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.453.867,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.551.630,27		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,879%
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		76.162	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		614.933.988,18	1.499.999.912,39
Medio		8.074,03	8.865,25
Mínimo		6,60	950,87
Máximo		49.007,78	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,80%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		20,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		47	71
Mínimo		01/11/2010	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%

Información adicional

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,74%	0,90%	1,05%	1,26%
Tasa anual equivalente	9,05%	8,48%	10,33%	11,90%	14,14%

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	22,40%	21,02%
Aragón	1,80%	1,80%
Asturias	2,86%	2,80%
Canarias	8,20%	7,34%
Cantabria	1,21%	1,16%
Castilla y León	4,28%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,65%	3,66%
Cataluña	14,82%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,82%	12,39%
Extremadura	3,03%	2,80%
Galicia	5,52%	5,54%
Islas Baleares	1,78%	1,91%
La Rioja	0,43%	0,46%
Madrid	10,91%	10,82%
Melilla	1,03%	0,72%
Murcia	2,26%	2,26%
Navarra	0,50%	0,56%
País Vasco	3,96%	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	6.291	1.474.070,24	334.348,68	67.667,04	1.876.085,96	4,06	53.147.877,77	55.023.963,73	32,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.575	821.299,75	191.915,64	18,94	1.013.234,33	2,19	14.196.006,42	15.209.240,75	8,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	726	530.094,71	122.578,84	76,84	652.750,39	1,41	6.383.352,57	7.036.102,96	4,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	644	659.212,75	149.849,05	353,76	809.415,56	1,75	4.782.388,08	5.591.803,64	3,30
De > 6 a < 12 Meses	976	1.837.505,11	515.475,27	656,09	2.353.636,47	5,09	7.823.072,26	10.176.708,73	6,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.131	3.486.369,70	1.018.133,30	1.725,25	4.506.228,25	9,74	8.312.918,32	12.819.146,57	7,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.590	6.650.693,39	2.158.299,68	5.954,15	8.814.947,22	19,05	11.235.658,28	20.050.605,50	11,82
De ≥ 2 Años	4.288	20.199.765,56	5.772.892,56	262.361,14	26.235.019,26	56,71	17.557.694,73	43.792.713,99	25,81
Subtotal	17.221	35.659.011,21	10.263.493,02	338.813,21	46.261.317,44	100,00	123.438.968,43	169.700.285,87	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	29	678.012,16	30.343,90	5.547,79	713.903,85	7,01	0,00	713.903,85	7,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	270.691,77	9.889,84	1.764,77	282.346,38	2,77	0,00	282.346,38	2,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	107.723,21	2.844,44	274,96	110.842,61	1,09	0,00	110.842,61	1,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	639.914,26	24.050,27	5.059,17	669.023,70	6,57	0,00	669.023,70	6,57
De > 6 a < 12 Meses	52	1.477.114,22	56.911,86	9.052,88	1.543.078,96	15,16	0,00	1.543.078,96	15,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	525.176,47	18.433,58	1.845,85	545.455,90	5,36	0,00	545.455,90	5,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	358.795,39	10.518,89	3.325,57	372.639,85	3,66	0,00	372.639,85	3,66
De ≥ 2 Años	186	5.697.288,34	203.273,54	39.592,94	5.940.154,82	58,37	0,00	5.940.154,82	58,37
Subtotal	340	9.754.715,82	356.266,32	66.463,93	10.177.446,07	100,00	0,00	10.177.446,07	100,00
Total	17.561	45.413.727,03	10.619.759,34	405.277,14	56.438.763,51		123.438.968,43	179.877.731,94	

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