

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	Actual	Inicial
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	34.387,92 495.426.763,44 34,39%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1640% 21/03/2011 101,180723 Bruto 81,956386 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	1,2040% 21/03/2011 304,344444 Bruto 246,519000 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	1,2840% 21/03/2011 324,566667 Bruto 262,899000 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		554.726.763,44	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,76	1,72	1,68	1,59	1,56	1,52	1,44	1,41
		Amort. final	Fecha	21/09/2012	06/09/2012	22/08/2012	23/07/2012	10/07/2012	27/06/2012	29/05/2012	18/05/2012
			Años	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50
			Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,82	1,76	1,71	1,65	1,60	1,55	1,51
		Amort. final	Fecha	04/11/2012	13/10/2012	22/09/2012	02/09/2012	14/08/2012	27/07/2012	09/07/2012	22/06/2012
			Años	4,25	4,25	4,00	4,00	4,00	3,75	3,75	3,75
			Fecha	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013
			Años	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50
			Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,36	4,30	4,18	4,11	4,03	3,91	3,85
		Amort. final	Fecha	25/05/2015	30/04/2015	06/04/2015	21/02/2015	27/01/2015	29/12/2014	17/11/2014	23/10/2014
			Años	4,50	4,50	4,50	4,25	4,25	4,25	4,00	4,00
			Fecha	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013
			Años	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50
			Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	5,08	5,03	4,97	4,90	4,84	4,78	4,70
		Amort. final	Fecha	08/02/2016	17/01/2016	28/12/2015	08/12/2015	13/11/2015	21/10/2015	28/09/2015	01/09/2015
			Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50
			Fecha	20/06/2017	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			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	89,31%	495.426.763,44	13,72%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	2,97%	16.500.000,00	10,75%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	7,72%	42.800.000,00	3,03%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		554.726.763,44			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,03%	16.812.466,73	1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	50.106.486,34	0,935%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.399.144,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.233.002,20		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	23.400.000,00	4,024%	
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		
		A la constitución
Número	70.096	169.200
Principal		
Pendiente vencimiento	549.365.183,67	1.499.999.912,39
Medio	7.837,33	8.865,25
Mínimo	5,23	950,87
Máximo	47.503,09	63.935,43
Interés nominal		
Medio ponderado	7,81%	7,20%
Mínimo	3,00%	3,00%
Máximo	20,00%	12,30%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	45	71
Mínimo	01/02/2011	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: 31/01/2011
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	0,89%	0,92%	0,83%	0,99%	1,24%
Tasa anual equivalente	10,19%	10,47%	9,49%	11,23%	13,93%

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	22,59%	21,02%
Aragón	1,78%	1,80%
Asturias	2,86%	2,80%
Canarias	8,17%	7,34%
Cantabria	1,20%	1,16%
Castilla y León	4,29%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,66%
Cataluña	14,79%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,80%	12,39%
Extremadura	3,07%	2,80%
Galicia	5,52%	5,54%
Islas Baleares	1,75%	1,91%
La Rioja	0,43%	0,46%
Madrid	10,85%	10,82%
Melilla	1,04%	0,72%
Murcia	2,27%	2,26%
Navarra	0,50%	0,56%
País Vasco	3,95%	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	7.658	1.754.649,28	388.883,04	68.498,53	2.212.030,85	4,35	60.868.317,66	63.080.348,51	35,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.619	867.530,90	180.616,47	189,28	1.048.336,65	2,06	13.423.612,82	14.471.949,47	8,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	584	429.332,98	94.877,98	0,00	524.210,96	1,03	5.038.292,80	5.562.503,76	3,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	628	658.026,15	144.584,46	76,84	802.687,45	1,58	4.697.055,82	5.499.743,27	3,09
De > 6 a < 12 Meses	915	1.728.112,85	455.789,47	572,24	2.184.474,56	4,29	6.862.249,95	9.046.724,51	5,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	946	2.881.332,54	814.263,86	984,50	3.696.580,90	7,27	6.684.843,05	10.381.423,95	5,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.296	5.565.288,68	1.692.355,36	2.361,90	7.260.005,94	14,27	8.748.589,05	16.008.594,99	8,98
De ≥ 2 Años	5.067	25.498.024,26	7.388.979,28	264.770,47	33.151.774,01	65,16	20.979.572,79	54.131.346,80	30,38
Subtotal	18.713	39.382.297,64	11.160.349,92	337.453,76	50.880.101,32	100,00	127.302.533,94	178.182.635,26	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	28	695.668,39	33.072,15	7.615,52	736.356,06	7,26	0,00	736.356,06	7,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	476.123,32	16.742,06	2.726,67	495.592,05	4,89	0,00	495.592,05	4,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	199.882,30	8.160,27	1.352,16	209.394,73	2,07	0,00	209.394,73	2,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	215.155,68	6.934,44	460,97	222.551,09	2,20	0,00	222.551,09	2,20
De > 6 a < 12 Meses	38	1.045.753,23	37.235,35	6.329,03	1.089.317,61	10,75	0,00	1.089.317,61	10,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	1.024.488,69	36.796,05	5.747,55	1.067.032,29	10,53	0,00	1.067.032,29	10,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	300.451,42	10.892,82	1.127,65	312.471,89	3,08	0,00	312.471,89	3,08
De ≥ 2 Años	188	5.758.456,70	204.218,57	40.304,38	6.002.979,65	59,23	0,00	6.002.979,65	59,23
Subtotal	340	9.715.979,73	354.051,71	65.663,93	10.135.695,37	100,00	0,00	10.135.695,37	100,00
Total	19.053	49.098.277,37	11.514.401,63	403.117,69	61.015.796,69		127.302.533,94	188.318.330,63	

Información adicional