

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	22.684,58 326.816.744,06 22,68%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6750% 20/12/2011 96,047142 Bruto 77,798185 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA Aa3 AA+sf	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	1,7150% 20/12/2011 433,513899 Bruto 351,146250 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	1,7950% 20/12/2011 453,736111 Bruto 367,526250 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		386.116.744,06	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 *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual		0,17		0,34		0,51	
			2,00		4,00		6,00		8,00	
			10,00		12,00		14,00		16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	1,49	1,46	1,43	1,33	1,30	1,28	1,25	1,16
		Fecha	15/03/2013	04/03/2013	21/02/2013	17/01/2013	08/01/2013	29/12/2012	20/12/2012	17/11/2012
		Amort. final	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Años	1,65	1,60	1,55	1,50	1,46	1,41	1,37	1,33
		Fecha	14/05/2013	25/04/2013	07/04/2013	21/03/2013	04/03/2013	16/02/2013	01/02/2013	17/01/2013
		Amort. final	3,50	3,50	3,25	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
		Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
		Amort. final	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Años	3,64	3,59	3,52	3,43	3,37	3,32	3,21	3,14
		Fecha	12/05/2015	21/04/2015	28/03/2015	21/02/2015	31/01/2015	12/01/2015	05/12/2014	09/11/2014
		Amort. final	3,75	3,75	3,75	3,50	3,50	3,50	3,50	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
		Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
		Amort. final	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,36	4,31	4,27	4,22	4,16	4,11	4,06	3,99
		Fecha	29/01/2016	11/01/2016	25/12/2015	08/12/2015	17/11/2015	28/10/2015	09/10/2015	17/09/2015
		Amort. final	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75

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	84,64%	326.816.744,06	20,53%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	4,27%	16.500.000,00	16,26%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	11,08%	42.800.000,00	5,18%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		386.116.744,06		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		5,18%	19.987.854,98	1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.070.572,50	1,529%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.207.839,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		981.302,20	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	4,535%
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		53.309	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		405.029.824,26	1.499.999.912,39
Medio		7.597,78	8.865,25
Mínimo		3,21	950,87
Máximo		43.263,90	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,82%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		19,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		41	71
Mínimo		31/03/2009	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: 30/09/2011
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

Auditores 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	0,67%	0,68%	0,74%	0,83%	1,18%
Tasa anual equivalente	7,80%	7,85%	8,48%	9,54%	13,31%

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	22,95%	21,02%
Aragón	1,76%	1,80%
Asturias	2,81%	2,80%
Canarias	8,15%	7,34%
Cantabria	1,18%	1,16%
Castilla y León	4,23%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,66%
Cataluña	14,65%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,83%	12,39%
Extremadura	3,15%	2,80%
Galicia	5,59%	5,54%
Islas Baleares	1,65%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,65%	10,82%
Melilla	1,09%	0,72%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,47%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.700	1.086.034,89	210.805,11	78.814,39	1.375.654,39	2,26	33.971.029,12	35.346.683,51	23,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.057	569.665,17	107.142,13	23,32	676.830,62	1,11	7.921.903,20	8.598.733,82	5,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	662	389.982,97	71.353,26	612,07	461.948,30	0,76	4.867.300,78	5.329.249,08	3,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	571	563.599,89	100.175,93	4.843,98	668.619,80	1,10	3.500.623,60	4.169.243,40	2,79
De > 6 a < 12 Meses	651	1.254.379,12	265.016,38	10.574,17	1.529.969,67	2,51	4.251.276,34	5.781.246,01	3,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	801	2.302.682,21	574.848,53	8.644,37	2.886.175,11	4,74	4.799.940,89	7.686.116,00	5,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	845	3.570.154,77	991.665,78	5.964,02	4.567.784,57	7,50	5.048.473,64	9.616.258,21	6,44
De ≥ 2 Años	6.457	37.749.577,81	10.718.188,99	309.506,49	48.777.273,29	80,04	23.960.377,06	72.737.650,35	48,73
Subtotal	15.744	47.486.076,83	13.039.196,11	418.982,81	60.944.255,75	100,00	88.320.924,63	149.265.180,38	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	23	587.701,44	23.186,05	5.052,81	615.940,30	6,16	0,00	615.940,30	6,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	291.504,96	12.519,15	2.060,56	306.084,67	3,06	0,00	306.084,67	3,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	518.072,13	21.145,53	4.080,71	543.298,37	5,44	0,00	543.298,37	5,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	376.015,90	10.981,68	2.780,23	389.777,81	3,90	0,00	389.777,81	3,90
De > 6 a < 12 Meses	22	577.070,37	20.146,63	3.649,34	600.866,34	6,01	0,00	600.866,34	6,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	649.092,81	18.519,44	3.405,33	671.017,58	6,71	0,00	671.017,58	6,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	1.164.542,11	45.665,25	7.187,26	1.217.394,62	12,18	0,00	1.217.394,62	12,18
De ≥ 2 Años	181	5.414.547,03	197.815,33	38.159,48	5.650.521,84	56,53	0,00	5.650.521,84	56,53
Subtotal	337	9.578.546,75	349.979,06	66.375,72	9.994.901,53	100,00	0,00	9.994.901,53	100,00
Total	16.081	57.064.623,58	13.389.175,17	485.358,53	70.939.157,28		88.320.924,63	159.260.081,91	