

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Depositorio Activos
BBVA

Auditores 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	7.672,45 110.536.987,15 7,67%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3440% 20/06/2013 6,744936 Bruto 5,328499 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf A+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	0,3840% 20/06/2013 98,133333 Bruto 77,525333 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa1sf A-sf	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	0,4640% 20/06/2013 118,577778 Bruto 93,674445 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba1sf BBBsf	A- A2 A
Total		169.836.987,15	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	0,49	0,49	0,49	0,49	0,48	0,48	0,48
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	14/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	12/09/2013	12/09/2013	11/09/2013
		Amort. final	Fecha	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	1,00	0,98	0,96	0,94	0,92	0,90
		Amort. final	Fecha	27/03/2014	19/03/2014	12/03/2014	04/03/2014	25/02/2014	17/02/2014	09/02/2014
		Amort. final	Fecha	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014
		Amort. final	Fecha	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,06	2,01	1,96	1,92	1,89	1,86	1,84
		Amort. final	Fecha	11/04/2015	24/03/2015	03/03/2015	18/02/2015	08/02/2015	29/01/2015	19/01/2015
		Amort. final	Fecha	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015
		Amort. final	Fecha	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,80	2,77	2,75	2,72	2,68	2,65	2,62
		Amort. final	Fecha	06/01/2016	27/12/2015	18/12/2015	06/12/2015	24/11/2015	12/11/2015	31/10/2015
		Amort. final	Fecha	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017
		Amort. final	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
		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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	65,08%	110.536.987,15	48,70%	96,05%	1.440.700.000,00
Serie B	9,72%	16.500.000,00	38,98%	1,10%	16.500.000,00
Serie C	25,20%	42.800.000,00	13,78%	2,85%	42.800.000,00
Emisión de Bonos		169.836.987,15			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	13,78%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.851.183,89	0,102%
Cuenta de Tesorería Adicional		1.748.859,63	0,102%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.465.678,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		344.213,82	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,204%
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		31.962	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		175.036.793,83	1.499.999.912,39
Medio		5.476,40	8.865,25
Mínimo		2,52	950,87
Máximo		33.284,87	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,73%	7,20%
Mínimo		3,50%	3,00%
Máximo		19,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		29	71
Mínimo		01/05/2013	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: 30/04/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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	0,90%	0,87%	0,87%	0,82%	1,10%
Tasa anual equivalente	10,31%	9,95%	10,01%	9,46%	12,40%

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	24,29%	21,02%
Aragón	1,67%	1,80%
Asturias	2,68%	2,80%
Canarias	8,09%	7,34%
Cantabria	1,10%	1,16%
Castilla y León	4,15%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,66%
Cataluña	14,42%	15,82%
Ceuta	0,51%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,78%	12,39%
Extremadura	3,35%	2,80%
Galicia	5,47%	5,54%
Islas Baleares	1,50%	1,91%
La Rioja	0,39%	0,46%
Madrid	9,93%	10,82%
Melilla	1,20%	0,72%
Murcia	2,51%	2,26%
Navarra	0,42%	0,56%
País Vasco	4,01%	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	2.591	539.767,06	77.138,53	88.824,46	705.730,05	0,88	12.774.880,33	13.480.610,38	11,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	667	330.741,13	45.937,60	0,00	376.678,73	0,47	3.507.042,67	3.883.721,40	3,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	264	173.781,15	25.877,40	0,00	199.658,55	0,25	1.387.402,49	1.587.061,04	1,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	254	250.282,00	31.076,54	112,33	281.470,87	0,35	1.128.819,80	1.410.290,67	1,16
De > 6 a < 12 Meses	426	734.525,66	104.620,64	20,51	839.166,81	1,05	1.779.275,73	2.618.442,54	2,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	401	1.094.657,78	201.075,77	521,41	1.296.254,96	1,63	1.687.609,12	2.983.864,08	2,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	513	1.724.639,64	324.761,33	436,13	2.049.837,10	2,57	1.647.227,18	3.697.064,28	3,05
De ≥ 2 Años	8.221	58.385.931,46	15.339.355,42	291.610,36	74.016.897,24	92,79	17.468.000,72	91.484.897,96	75,52
Subtotal	13.337	63.234.325,88	16.149.843,23	381.525,20	79.765.694,31	100,00	41.380.258,04	121.145.952,35	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	27	571.623,05	26.263,72	5.892,92	603.779,69	6,24	0,00	603.779,69	6,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	306.614,12	13.277,38	4.054,46	323.945,96	3,35	0,00	323.945,96	3,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	87.587,72	3.317,83	221,17	91.126,72	0,94	0,00	91.126,72	0,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	154.372,70	4.419,55	954,41	159.746,66	1,65	0,00	159.746,66	1,65
De > 6 a < 12 Meses	19	512.732,26	23.206,47	5.162,82	541.101,55	5,59	0,00	541.101,55	5,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	565.312,52	19.345,55	3.616,05	588.274,12	6,08	0,00	588.274,12	6,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	382.394,80	12.481,26	2.206,01	397.082,07	4,11	0,00	397.082,07	4,11
De ≥ 2 Años	226	6.684.503,00	238.713,96	43.631,29	6.966.848,25	72,03	0,00	6.966.848,25	72,03
Subtotal	333	9.265.140,17	341.025,72	65.739,13	9.671.905,02	100,00	0,00	9.671.905,02	100,00
Total	13.670	72.499.466,05	16.490.868,95	447.264,33	89.437.599,33		41.380.258,04	130.817.857,37	