

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	3.117,66 44.916.127,62 3,12%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4380% 20/03/2014 3,413838 Bruto 2,696932 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf 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	0,4780% 20/03/2014 119,500000 Bruto 94,405000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa1sf AA-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	0,5580% 20/03/2014 139,500000 Bruto 110,205000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba1sf BBB+sf	A- A2 A
Total		104.216.127,62	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	0,43	0,43	0,43	0,42	0,42	0,42	0,42	0,41			
		Amort. final	Años	26/05/2014	25/05/2014	24/05/2014	23/05/2014	22/05/2014	21/05/2014	20/05/2014	19/05/2014			
		Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,56	0,55	0,54	0,52	0,51	0,50	0,49	0,48			
		Amort. final	Años	12/07/2014	07/07/2014	03/07/2014	29/06/2014	24/06/2014	20/06/2014	17/06/2014	14/06/2014			
		Fecha	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50			
		Amort. final	Años	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014			
		Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	1,13	1,12	1,10	1,09	1,07	1,04	1,01			
		Amort. final	Años	12/02/2015	07/02/2015	01/02/2015	26/01/2015	20/01/2015	15/01/2015	05/01/2015	25/12/2014			
		Fecha	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50			
		Amort. final	Años	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014			
		Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,02	1,99	1,96	1,95	1,92	1,88	1,86	1,86			
		Amort. final	Años	27/12/2015	18/12/2015	09/12/2015	30/11/2015	22/11/2015	13/11/2015	05/11/2015	28/10/2015			
		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	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	43,10%	44.916.127,62	79,35%	96,05%	1.440.700.000,00
Serie B	15,63%	16.500.000,00	63,52%	1,10%	16.500.000,00
Serie C	41,07%	42.800.000,00	22,45%	2,85%	42.800.000,00
Emisión de Bonos		104.216.127,62			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	22,45%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.373.336,07	0,179%
Cuenta de Tesorería Adicional		0,01	0,179%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.813.538,15	
Ints. cobrados ptes de ingreso		212.017,87	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,298%
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		25.594	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		113.158.154,70	1.499.999.912,39
Medio		4.421,28	8.865,25
Mínimo		6,17	950,87
Máximo		28.694,86	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,70%	7,20%
Mínimo		3,50%	3,00%
Máximo		17,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		24	71
Mínimo		01/01/2014	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: 31/12/2013
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	0,70%	0,73%	0,70%	0,78%	1,06%
Tasa anual equivalente	8,13%	8,43%	8,14%	8,93%	12,05%

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	24,48%	21,02%
Aragón	1,67%	1,80%
Asturias	2,70%	2,80%
Canarias	8,15%	7,34%
Cantabria	1,07%	1,16%
Castilla y León	4,20%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,66%
Cataluña	14,25%	15,82%
Ceuta	0,46%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,77%	12,39%
Extremadura	3,38%	2,80%
Galicia	5,47%	5,54%
Islas Baleares	1,41%	1,91%
La Rioja	0,39%	0,46%
Madrid	9,75%	10,82%
Melilla	1,25%	0,72%
Murcia	2,57%	2,26%
Navarra	0,37%	0,56%
País Vasco	4,09%	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	2.458	459.883,60	53.192,80	91.281,05	604.357,45	0,80	9.258.475,23	9.862.832,68	9,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	485	235.080,66	28.233,15	0,00	263.313,81	0,35	2.165.106,07	2.428.419,88	2,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	170	123.647,27	14.313,29	112,33	138.072,89	0,18	774.493,48	912.566,37	0,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	189	185.726,81	20.121,07	0,00	205.847,88	0,27	699.310,92	905.158,80	0,87
De > 6 a < 12 Meses	282	492.427,70	59.855,84	20,51	552.304,05	0,73	970.615,28	1.522.919,33	1,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	339	814.363,37	111.392,69	0,00	925.756,06	1,22	935.835,32	1.861.591,38	1,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	341	1.287.927,08	219.473,73	188,88	1.507.589,69	1,99	1.096.399,39	2.603.989,08	2,51
De ≥ 2 Años	6.750	56.769.738,65	14.699.545,02	279.707,96	71.748.991,63	94,47	83.552.171,90	83.552.163,53	80,61
Subtotal	11.014	60.368.795,14	15.206.127,59	371.310,73	75.946.233,46	100,00	27.703.407,59	103.649.641,05	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	29	569.273,65	23.230,25	5.077,30	597.581,20	6,25	0,00	597.581,20	6,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	247.054,31	9.725,84	2.389,63	259.169,78	2,71	0,00	259.169,78	2,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	95.275,24	3.079,09	841,02	99.195,35	1,04	0,00	99.195,35	1,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	303.235,88	17.412,82	2.472,44	323.121,14	3,38	0,00	323.121,14	3,38
De > 6 a < 12 Meses	11	219.536,38	9.303,74	2.272,20	231.112,32	2,42	0,00	231.112,32	2,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	215.088,60	7.734,85	3.516,60	226.340,05	2,37	0,00	226.340,05	2,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	340.431,48	14.322,30	2.205,76	356.959,54	3,73	0,00	356.959,54	3,73
De ≥ 2 Años	241	7.175.948,59	249.756,64	46.964,18	7.472.669,41	78,12	0,00	7.472.669,41	78,12
Subtotal	332	9.165.844,13	334.565,53	65.739,13	9.566.148,79	100,00	0,00	9.566.148,79	100,00
Total	11.346	69.534.639,27	15.540.693,12	437.049,86	85.512.382,25		27.703.407,59	113.215.789,84	