

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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 margen 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	3.117,66 44.916.127,62	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	100.000,00 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	AA-sf Baa1sf AA-sf	AA Aa3 AA
Serie C ES0313956023	30/11/2006 428	100.000,00 42.800.000,00	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	BBB+sf Baa1sf 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)											
Serie A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	0,41 19/05/2014 0,50 20/06/2014	0,41 19/05/2014 0,50 20/06/2014	0,41 19/05/2014 0,50 20/06/2014	0,41 19/05/2014 0,50 20/06/2014	0,41 19/05/2014 0,50 20/06/2014	0,41 19/05/2014 0,50 20/06/2014	0,41 19/05/2014 0,50 20/06/2014	0,41 19/05/2014 0,50 20/06/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	0,53 29/06/2014 1,00 20/12/2014	0,52 27/06/2014 1,00 20/12/2014	0,51 25/06/2014 1,00 20/12/2014	0,51 23/06/2014 1,00 20/12/2014	0,50 20/06/2014 1,00 20/12/2014	0,49 18/06/2014 1,00 20/12/2014	0,49 16/06/2014 0,75 20/09/2014	0,49 15/06/2014 0,75 20/09/2014
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	1,14 10/02/2015 1,25 20/03/2015	1,13 06/02/2015 1,25 20/03/2015	1,12 01/02/2015 1,25 20/03/2015	1,11 28/01/2015 1,25 20/03/2015	1,09 23/01/2015 1,25 20/03/2015	1,08 19/01/2015 1,25 20/03/2015	1,07 13/01/2015 1,25 20/03/2015	1,04 04/01/2015 1,25 20/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	2,08 18/01/2016 3,50 20/06/2017	2,06 10/01/2016 3,50 20/06/2017	2,03 01/01/2016 3,50 20/06/2017	2,01 24/12/2015 3,50 20/06/2017	1,99 15/12/2015 3,50 20/06/2017	1,97 07/12/2015 3,50 20/06/2017	1,94 29/11/2015 3,50 20/06/2017	1,92 21/11/2015 3,50 20/06/2017
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014	0,50 20/06/2014 0,50 20/06/2014

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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	43,10%	44.916.127,62	79,35%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	15,83%	16.500.000,00	63,52%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	41,07%	42.800.000,00	22,45%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		104.216.127,62		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	22,45%	23.400.000,00		23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.966.260,07	0,179%	
Cuenta de Tesorería Adicional	5.288.912,59	0,179%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.901.383,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	221.493,54		
Pasivo	Disponible	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		24.011	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		99.573.067,59	1.499.999.912,39
Medio		4.146,98	8.865,25
Mínimo		2,42	950,87
Máximo		27.507,51	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,69%	7,20%
Mínimo		3,50%	3,00%
Máximo		17,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		23	71
Mínimo		01/03/2014	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: 28/02/2014
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

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	0,73%	0,75%	0,74%	0,77%	1,06%
Tasa anual equivalente	8,36%	8,69%	8,52%	8,83%	11,99%

Restitución de activos titulizados

Ultima 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	24,63%	21,02%
Aragón	1,69%	1,80%
Asturias	2,72%	2,80%
Canarias	8,17%	7,34%
Cantabria	1,08%	1,16%
Castilla y León	4,17%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,66%
Cataluña	14,16%	15,82%
Ceuta	0,46%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,83%	12,39%
Extremadura	3,41%	2,80%
Galicia	5,48%	5,54%
Islas Baleares	1,38%	1,91%
La Rioja	0,38%	0,46%
Madrid	9,64%	10,82%
Melilla	1,27%	0,72%
Murcia	2,56%	2,26%
Navarra	0,36%	0,56%
Pais Vasco	4,11%	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	2.129	426.012,24	44.649,58	82.124,95	552.786,77	0,72	7.492.049,12	8.044.835,89	7,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	486	243.515,54	28.490,85	26,53	272.032,92	0,35	2.108.959,32	2.380.992,24	2,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	196	143.186,61	14.432,94	0,00	157.619,55	0,20	792.075,66	949.695,21	0,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	164	175.010,01	16.061,71	0,00	191.071,72	0,25	633.606,20	824.677,92	0,82
De > 6 a < 12 Meses	258	427.805,25	43.523,76	0,00	471.329,01	0,61	765.237,65	1.236.566,66	1,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	312	797.483,49	110.934,14	0,00	908.417,63	1,18	877.971,62	1.786.389,25	1,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	329	1.189.133,19	174.279,10	87,28	1.363.499,57	1,77	856.044,38	2.219.543,95	2,20
De ≥ 2 Años	6.799	58.161.435,22	14.617.414,35	245.145,16	73.023.994,73	94,91	10.603.443,53	83.627.438,26	82,74
Subtotal	10.673	61.563.581,55	15.049.786,43	327.383,92	76.940.751,90	100,00	24.129.387,48	101.070.139,38	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	28	579.188,82	20.762,05	5.333,54	605.284,41	6,35	0,00	605.284,41	6,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	512.577,34	21.343,94	2.083,52	536.004,80	5,62	0,00	536.004,80	5,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	107.803,22	4.127,08	1.287,14	113.217,44	1,19	0,00	113.217,44	1,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	228.080,47	10.471,49	1.851,66	240.403,62	2,52	0,00	240.403,62	2,52
De > 6 a < 12 Meses	13	263.303,05	13.941,98	3.322,08	280.567,11	2,94	0,00	280.567,11	2,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	131.008,89	3.580,29	539,37	135.128,55	1,42	0,00	135.128,55	1,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	412.272,58	18.428,65	4.797,50	435.498,73	4,57	0,00	435.498,73	4,57
De ≥ 2 Años	233	6.901.269,10	241.688,65	45.962,71	7.188.920,46	75,39	0,00	7.188.920,46	75,39
Subtotal	332	9.135.503,47	334.344,13	65.177,52	9.535.025,12	100,00	0,00	9.535.025,12	100,00
Total	11.005	70.699.085,02	15.384.130,56	392.561,44	86.475.777,02		24.129.387,48	110.605.164,50	