

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/11/2006

NIF
G84901461
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
Ernst&Young

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	100.000,00 1.440.700.000,00 100,00%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1020% 22/09/2008 1.332,188889 Bruto 1.092,394889 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AAA Aaa 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	5,1420% 22/09/2008 1.342,633333 Bruto 1.100,959333 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa3 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	5,2220% 22/09/2008 1.363,522222 Bruto 1.118,088222 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- A2 A	A- A2 A
Total		1.500.000.000,00 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	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
	Amort. final	Vida media	Años	2,47	2,39	2,29	2,19	2,12	2,03	1,95
		Años	20/01/2011	18/12/2010	12/11/2010	08/10/2010	11/09/2010	11/08/2010	12/07/2010	19/06/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	5,39	5,14	4,89	4,89	4,64	4,39
		Años	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012
	Amort. final	Vida media	Años	2,51	2,41	2,32	2,23	2,14	2,06	1,99
		Años	02/02/2011	28/12/2010	23/11/2010	22/10/2010	21/09/2010	23/08/2010	26/07/2010	30/06/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,64	6,39	6,39	6,14	5,89	5,89	5,64
		Años	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/03/2014	20/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	5,39	5,14	4,89	4,89	4,64	4,39
		Años	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012
	Amort. final	Vida media	Años	5,39	5,39	5,14	4,89	4,89	4,64	4,39
		Años	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,19	7,09	6,99	6,87	6,76	6,63	6,50
		Años	07/10/2015	31/08/2015	26/07/2015	13/06/2015	02/05/2015	17/03/2015	29/01/2015	14/12/2014
	Amort. final	Vida media	Años	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15
		Años	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	5,39	5,14	4,89	4,89	4,64	4,39
		Años	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	5,39	5,14	4,89	4,89	4,64	4,39
		Años	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012
	Amort. final	Vida media	Años	5,39	5,39	5,14	4,89	4,89	4,64	4,39
		Años	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/12/2012	20/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,19	7,09	6,99	6,87	6,76	6,63	6,50
		Años	07/10/2015	31/08/2015	26/07/2015	13/06/2015	02/05/2015	17/03/2015	29/01/2015	14/12/2014
	Amort. final	Vida media	Años	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15
		Años	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017	20/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,19	7,09	6,99	6,87	6,76	6,63	6,50
		Años	07/10/2015	31/08/2015	26/07/2015	13/06/2015	02/05/2015	17/03/2015	29/01/2015	14/12/2014

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 un
* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	1,10%	16.500.000,00	4,41%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	2,85%	42.800.000,00	1,56%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		1.500.000.000,00			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,56%	23.400.000,00	1,56%		23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	91.594.840,53	4,943%	
Cuenta de Principales	11.552.037,36	4,943%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.305.031,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.355.939,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	23.400.000,00	7,962%
Préstamo Gastos Iniciales		673.463,02	6,962%

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
	Actual	A la constitución
Número	136.786	169.200
Principal		
Pendiente vencimiento	1.415.489.013,00	1.499.999.912,39
Medio	10.348,20	8.865,25
Mínimo	3,37	950,87
Máximo	63.642,28	63.935,43
Interés nominal		
Medio ponderado	7,59%	7,20%
Mínimo	3,00%	3,00%
Máximo	20,00%	12,30%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	62	71
Mínimo	01/08/2008	01/01/2007
Máximo	18/06/2017	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: 31/07/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/11/2006

NIF
G84901461

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
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,10%	1,06%	1,12%	1,16%	1,44%
Tasa anual equivalente	12,45%	11,99%	12,67%	13,05%	15,97%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	20/06/2008
Número de préstamos adquiridos	8.316
Principal préstamos adicionales	128.307.768,79
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	41.732
Principal préstamos adicionales	862.562.843,53
Próxima adquisición (fecha)	22/09/2008
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,15%	21,02%
Aragón	1,89%	1,80%
Asturias	2,82%	2,80%
Canarias	8,21%	7,34%
Cantabria	1,21%	1,16%
Castilla y León	4,54%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,65%	3,66%
Cataluña	15,37%	15,82%
Ceuta	0,50%	0,40%
Comunidad Valenciana	11,30%	12,39%
Extremadura	2,82%	2,80%
Galicia	5,43%	5,54%
Islas Baleares	2,02%	1,91%
La Rioja	0,44%	0,46%
Madrid	11,37%	10,82%
Melilla	0,81%	0,72%
Murcia	2,08%	2,26%
Navarra	0,56%	0,56%
País Vasco	3,85%	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	11.276	2.511.923,08	793.742,82	24.680,24	3.330.346,14	26,20	127.160.633,03	130.490.979,17	62,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.752	1.265.683,60	409.764,75	822,73	1.676.271,08	13,19	31.676.491,11	33.352.762,19	16,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.062	688.526,26	224.268,05	2.014,68	914.808,99	7,20	11.566.606,68	12.481.415,67	6,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.168	1.020.640,39	319.672,46	22.795,39	1.363.108,24	10,72	10.429.874,21	11.792.982,45	5,69
De > 6 a < 12 Meses	1.217	1.734.939,74	485.581,68	79.467,39	2.299.988,81	18,09	7.945.470,50	10.245.459,31	4,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	791	1.714.865,28	486.719,48	108.810,65	2.310.395,41	18,17	4.482.307,22	6.792.702,63	3,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	279	595.401,73	180.171,35	42.044,94	817.618,02	6,43	1.362.235,53	2.179.853,55	1,05
Subtotal	18.545	9.531.980,08	2.899.920,59	280.636,02	12.712.536,69	100,00	194.623.618,28	207.336.154,97	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	68	2.285.771,70	79.877,74	24.146,30	2.389.795,74	50,00	0,00	2.389.795,74	50,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	2.275.677,79	97.021,13	16.827,94	2.389.526,86	50,00	0,00	2.389.526,86	50,00
Subtotal	138	4.561.449,49	176.898,87	40.974,24	4.779.322,60	100,00	0,00	4.779.322,60	100,00
Total	18.683	14.093.429,57	3.076.819,46	321.610,26	17.491.859,29		194.623.618,28	212.115.477,57	

Información adicional