

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

AIAC 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 N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización	Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P 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
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	AA-sf Baa1sf AA-sf 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	BBB+sf A- Ba1sf A2 BBB+sf 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 Fecha	0,42 21/05/2014	0,42 20/05/2014	0,41 20/05/2014	0,41 19/05/2014	0,41 19/05/2014	0,41 18/05/2014	0,41 18/05/2014	0,41 17/05/2014
	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
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,53 30/06/2014	0,52 27/06/2014	0,51 24/06/2014	0,50 20/06/2014	0,49 17/06/2014	0,48 14/06/2014	0,48 12/06/2014	0,47 10/06/2014
	Amort. final Años Fecha	1,00 20/12/2014	1,00 20/12/2014	1,00 20/12/2014	1,00 20/12/2014	1,00 20/12/2014	1,00 20/12/2014	1,00 20/09/2014	1,00 20/09/2014	1,00 20/09/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,50 20/06/2014							
	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

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizó 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 Período de Restitución.

Hipótesis de morosidad y fallecidos 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%
Serie B	15,83%	16.500.000,00	63,52% 1,10%
Serie C	41,07%	42.800.000,00	22,45% 2,85%
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	33.531.862,15	0,201%
Cuenta de Tesorería Adicional	0,01	0,201%
Cuenta de Principales	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.829.983,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso	229.553,68	
Passivo	Disponible	
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		24.930	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		106.102.982,59	1.499.999.912,39
Medio		4.256,04	8.865,25
Mínimo		4,93	950,87
Máximo		28.103,22	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)		23	71
Mínimo		01/02/2014	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: 31/01/2014
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

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	0,83%	0,76%	0,71%	0,77%	1,06%
Tasa anual equivalente	9,53%	8,76%	8,24%	8,91%	12,03%

Distribución geográfica

	A la Actual	a la constitución
Andalucía	24,59%	21,02%
Aragón	1,68%	1,80%
Asturias	2,73%	2,80%
Canarias	8,14%	7,34%
Cantabria	1,08%	1,16%
Castilla y León	4,17%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,66%
Cataluña	14,18%	15,82%
Ceuta	0,46%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,79%	12,39%
Extremadura	3,40%	2,80%
Galicia	5,50%	5,54%
Islas Baleares	1,40%	1,91%
La Rioja	0,39%	0,46%
Madrid	9,68%	10,82%
Melilla	1,26%	0,72%
Murcia	2,56%	2,26%
Navarra	0,37%	0,56%
País Vasco	4,08%	3,90%

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

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	2.258	424.973,99	46.574,64	81.468,55	553.017,18	0,72	8.232.224,64	8.785.241,82	8,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	553	269.207,80	30.239,40	0,00	299.447,20	0,39	2.406.661,31	2.706.108,51	2,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	166	119.409,27	13.631,11	0,00	133.040,38	0,17	770.450,47	903.490,85	0,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	183	196.285,11	19.037,99	0,00	215.323,10	0,28	699.365,15	914.688,25	0,89
De > 6 a < 12 Meses	268	467.643,08	51.052,15	0,00	518.695,23	0,68	835.353,96	1.354.049,19	1,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	327	807.198,01	111.760,40	0,00	918.958,41	1,20	919.022,84	1.837.981,25	1,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	331	1.261.719,45	202.374,41	87,28	1.464.181,14	1,92	690.172,39	2.454.353,53	2,40
De ≥ 2 Años	6.770	57.494.729,55	14.601.268,68	245.870,58	72.341.868,81	94,63	11.075.878,87	83.417.747,68	81,48
Subtotal	10.856	61.041.166,26	15.075.938,78	327.426,41	76.444.531,45	100,00	25.929.129,63	102.373.661,08	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	33	766.383,94	27.658,01	4.981,37	799.023,32	8,36	0,00	799.023,32	8,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	263.730,36	11.966,82	2.334,48	278.031,66	2,91	0,00	278.031,66	2,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	128.079,52	5.254,72	1.062,68	134.396,92	1,41	0,00	134.396,92	1,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	196.345,46	10.578,08	1.989,63	208.913,17	2,19	0,00	208.913,17	2,19
De > 6 a < 12 Meses	12	252.856,53	12.902,71	2.929,26	268.688,50	2,81	0,00	268.688,50	2,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	192.551,51	5.935,77	2.520,91	201.008,19	2,10	0,00	201.008,19	2,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	383.682,57	16.866,23	2.815,96	403.364,76	4,22	0,00	403.364,76	4,22
De ≥ 2 Años	235	6.974.227,29	243.403,19	46.543,23	7.264.173,71	76,00	0,00	7.264.173,71	76,00
Subtotal	332	9.157.857,18	334.565,53	65.177,52	9.557.600,23	100,00	0,00	9.557.600,23	100,00
Total	11.188	70.199.023,44	15.410.504,31	392.603,93	86.002.131,68		25.929.129,63	111.931.261,31	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid. ☎ +34 91 411 84 67 ☎ +34 91 411 84 68 ☎ www.edt-sg.es ☎ info@eurotitulacion.es

Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 ☎ www.cnmv.es