

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	90.045,72 1.297.288.688,04 90,05%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2640% 20/03/2009 718,664896 Bruto 589,305215 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	3,3050% 20/03/2009 807,888889 Bruto 662,468889 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorata 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	3,3850% 20/03/2009 827,444444 Bruto 678,504444 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorata según circunstancias	A- Baa1 A	A- A2 A	
Total		1.356.588.688,04	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			Amort. final Años Fecha	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	Amort. final	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
			Fecha	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	22/12/2012	22/12/2012	22/09/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	Amort. final	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
			Fecha	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	22/12/2012	22/12/2012	22/09/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	Amort. final	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
			Fecha	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	22/12/2012	22/12/2012	22/09/2012

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		% MC		
Serie A	95,63%	1.297.288.688,04	6,09%	96,05%	1.440.700.000,00
Serie B	1,22%	16.500.000,00	4,87%	1,10%	16.500.000,00
Serie C	3,15%	42.800.000,00	1,72%	2,85%	42.800.000,00
Emisión de Bonos		1.356.588.688,04			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	1,72%	23.400.000,00	1,56%		23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	137.763.242,48	3,075%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.631.174,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.158.006,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		23.400.000,00	6,125%
Préstamo Gastos Iniciales		448.975,36	5,125%

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	122.728	169.200	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.244.418.523,26	1.499.999.912,39	
Medio	10.139,65	8.865,25	
Mínimo	3,02	950,87	
Máximo	59.252,86	63.935,43	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,76%	7,20%	
Mínimo	3,00%	3,00%	
Máximo	20,00%	12,30%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	58	71	
Mínimo	01/03/2009	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%	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006
NIF
G84901461
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,42%	1,20%	1,05%	1,05%	1,33%
Tasa anual equivalente	15,81%	13,48%	11,91%	11,89%	14,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,28%	21,02%
Aragón	1,86%	1,80%
Asturias	2,83%	2,80%
Canarias	8,37%	7,34%
Cantabria	1,24%	1,16%
Castilla y León	4,39%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,65%	3,66%
Cataluña	15,25%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	11,14%	12,39%
Extremadura	2,80%	2,80%
Galicia	5,43%	5,54%
Islas Baleares	1,99%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,42%	10,82%
Meillia	0,88%	0,72%
Murcia	2,08%	2,26%
Navarra	0,55%	0,56%
País Vasco	3,86%	3,90%

Originador/Cedente Activos
BBVA

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

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

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	11.565	2.653.803,32	842.074,87	42.810,16	3.538.688,35	16,67	127.384.434,02	130.923.122,37	53,48	
De > 1 a ≤ 2 Meses	3.225	1.647.471,18	551.630,41	392,00	2.199.493,59	10,36	38.172.772,81	40.372.266,40	16,49	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.234	846.273,19	281.111,61	1.335,74	1.128.720,54	5,32	14.291.601,98	15.420.322,52	6,30	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.613	1.685.991,33	537.696,12	5.284,02	2.228.971,47	10,50	16.651.366,20	18.880.337,67	7,71	
De > 6 a < 12 Meses	1.970	3.257.277,46	951.568,31	51.189,26	4.260.035,03	20,07	15.699.900,66	19.959.935,69	8,15	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.134	2.529.079,61	713.982,31	107.039,43	3.350.101,35	15,78	6.212.273,45	9.562.374,80	3,91	
De ≥ 18 a < 24 Meses	799	2.352.549,85	655.653,14	127.171,05	3.135.374,04	14,77	3.875.972,14	7.011.346,18	2,86	
De ≥ 2 Años	328	1.018.047,45	302.611,81	65.489,10	1.386.148,36	6,53	1.309.476,38	2.695.624,74	1,10	
Subtotal	21.878	15.990.493,39	4.836.328,58	400.710,76	21.227.532,73	100,00	223.597.797,64	244.825.330,37	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	29	680.141,57	19.835,82	10.086,17	710.063,56	6,23	0,00	710.063,56	6,23	
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	309.222,67	9.776,41	5.748,45	324.747,53	2,85	0,00	324.747,53	2,85	
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	366.070,15	11.369,27	8.647,81	386.087,23	3,39	0,00	386.087,23	3,39	
De > 3 a ≤ 6 Meses	253	7.100.505,81	247.236,90	55.597,26	7.403.339,97	64,92	0,00	7.403.339,97	64,92	
De > 6 a < 12 Meses	71	2.449.842,62	99.001,07	30.027,26	2.578.870,95	22,62	0,00	2.578.870,95	22,62	
Subtotal	377	10.905.782,82	387.219,47	110.106,95	11.403.109,24	100,00	0,00	11.403.109,24	100,00	
Total	22.255	26.896.276,21	5.223.548,05	510.817,71	32.630.641,97		223.597.797,64	256.228.439,61		

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

Auditores Fondo
Ernst&Young