

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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
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

Depositorio 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	38.982,37 561.619.004,59 38,98%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0190% 20/12/2010 100,411005 Bruto 81,332914 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA Aa3 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	1,0590% 20/12/2010 267,691667 Bruto 216,830250 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2 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	1,1390% 20/12/2010 287,913889 Bruto 233,210250 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B2 A-	A- A2 A
Total		620.919.004,59	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	
			0,17	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 *	Años	1,59	1,51	1,48	1,41	1,38	1,35	1,28	1,26	
		Fecha	21/04/2012	25/03/2012	13/03/2012	15/02/2012	05/02/2012	25/01/2012	01/01/2012	23/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,66	1,61	1,57	1,52	1,47	1,43	1,39	1,35	
		Fecha	19/05/2012	30/04/2012	13/04/2012	26/03/2012	10/03/2012	24/02/2012	09/02/2012	25/01/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	4,50	4,25	4,25	4,25	4,00	4,00	3,75	3,75	
		Fecha	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/06/2014	20/06/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	4,58	4,47	4,39	4,32	4,19	4,11	4,02	3,91	
		Fecha	18/04/2015	10/03/2015	06/02/2015	14/01/2015	27/11/2014	30/10/2014	27/09/2014	15/08/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/03/2013	20/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	5,31	5,26	5,19	5,13	5,06	4,99	4,92	4,85	
		Fecha	11/01/2016	22/12/2015	28/11/2015	04/11/2015	12/10/2015	15/09/2015	19/08/2015	24/07/2015	
			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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	90,45%	561.619.004,59	12,06%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	2,66%	16.500.000,00	9,40%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	6,89%	42.800.000,00	2,51%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		620.919.004,59			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,51%	15.577.239,33		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	74.242.988,30	0,790%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.481.946,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.454.610,55		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,879%
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	74.608	169.200
Principal		
Pendiente vencimiento	592.798.613,38	1.499.999.912,39
Medio	7.945,51	8.865,25
Mínimo	0,28	950,87
Máximo	48.511,20	63.935,43
Interés nominal		
Medio ponderado	7,80%	7,20%
Mínimo	3,00%	3,00%
Máximo	20,00%	12,30%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	46	71
Mínimo	01/12/2010	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: 30/11/2010
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
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
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	0,88%	0,80%	0,86%	1,03%	1,25%
Tasa anual equivalente	10,05%	9,17%	9,86%	11,67%	14,05%

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	22,45%	21,02%
Aragón	1,80%	1,80%
Asturias	2,87%	2,80%
Canarias	8,19%	7,34%
Cantabria	1,21%	1,16%
Castilla y León	4,28%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,63%	3,66%
Cataluña	14,80%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,81%	12,39%
Extremadura	3,04%	2,80%
Galicia	5,52%	5,54%
Islas Baleares	1,77%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,90%	10,82%
Melilla	1,03%	0,72%
Murcia	2,27%	2,26%
Navarra	0,50%	0,56%
País Vasco	3,97%	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	6.172	1.457.897,64	325.748,27	68.022,25	1.851.668,16	3,89	51.322.107,73	53.173.775,89	31,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.593	841.582,64	192.524,39	63,21	1.034.170,24	2,17	13.884.999,18	14.919.169,42	8,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	671	492.737,90	110.581,07	34,86	603.353,83	1,27	5.666.466,41	6.269.820,24	3,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	625	657.638,82	143.319,58	377,41	801.335,81	1,69	4.676.544,44	5.477.880,25	3,27
De > 6 a < 12 Meses	943	1.757.845,94	479.945,89	333,99	2.238.125,82	4,71	7.310.511,02	9.548.636,84	5,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.067	3.226.931,85	947.198,53	2.179,70	4.176.310,08	8,78	7.728.657,53	11.904.967,61	7,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.430	6.016.442,70	1.896.453,09	3.802,24	7.916.698,03	16,65	10.051.761,20	17.968.459,23	10,73
De ≥ 24 a < 36 Meses	4.612	22.249.590,02	6.421.059,98	263.722,01	28.934.372,01	60,84	19.205.323,62	48.139.695,63	28,76
Subtotal	17.113	36.700.667,51	10.516.830,80	338.535,67	47.556.033,98	100,00	119.846.371,13	167.402.405,11	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	31	753.462,77	35.158,28	7.581,07	796.202,12	7,83	0,00	796.202,12	7,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	246.002,23	9.540,66	1.362,42	256.905,31	2,53	0,00	256.905,31	2,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	123.578,46	4.632,42	433,01	128.643,89	1,27	0,00	128.643,89	1,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	534.278,44	17.711,89	2.983,64	554.973,97	5,46	0,00	554.973,97	5,46
De > 6 a < 12 Meses	48	1.331.088,33	48.034,32	8.695,87	1.387.818,52	13,65	0,00	1.387.818,52	13,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	745.281,16	28.880,37	2.649,61	776.811,14	7,64	0,00	776.811,14	7,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	253.832,56	7.386,76	2.106,45	263.325,77	2,59	0,00	263.325,77	2,59
De ≥ 24 a < 36 Meses	188	5.756.303,55	204.396,62	39.851,86	6.000.552,03	59,03	0,00	6.000.552,03	59,03
Subtotal	340	9.743.827,50	355.741,32	65.663,93	10.165.232,75	100,00	0,00	10.165.232,75	100,00
Total	17.453	46.444.495,01	10.872.572,12	404.199,60	57.721.266,73		119.846.371,13	177.567.637,86	