

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
G85044451
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP PARIBAS
CITIGROUP
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP PARIBAS
CITIGROUP
RBS
BARCLAYS
CALYON
IXIS CIB
WACHOVIA SECURITIES

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

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 A1 ES0314148000	29/03/2007 9.500	85.558,71 812.807.745,00 85,56%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2070% 17/09/2007 909,862218 Bruto 746,087019 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/09/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0314148018	29/03/2007 24.000	100.000,00 2.400.000.000,00 100,00%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2870% 17/09/2007 1.083,658333 Bruto 888,599833 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	29/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00 100,00%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3270% 17/09/2007 1.093,769444 Bruto 896,890944 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0314148034	29/03/2007 10.500	100.000,00 1.050.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3470% 17/09/2007 1.098,825000 Bruto 901,036500 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314148042	29/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00 100,00%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,4470% 17/09/2007 1.124,102778 Bruto 921,764278 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3 A	A+ Aa3 A
Serie C ES0314148059	29/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6870% 17/09/2007 1.184,769444 Bruto 971,510944 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3 BBB	BBB+ Baa3 BBB
Total		4.862.807.745,00	5.000.000.000,00						

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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,26	1,02	0,89	0,81	0,76	0,73	0,70	0,68
		Amort. final	Años	10/03/2008	07/05/2008	19/05/2008	21/04/2008	04/03/2008	21/03/2008	03/11/2008	03/02/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,26	1,02	0,89	0,81	0,76	0,73	0,70	0,68
		Amort. final	Años	10/03/2008	07/05/2008	19/05/2008	21/04/2008	04/03/2008	21/03/2008	03/11/2008	03/02/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,40	8,03	6,46	5,39	4,63	4,07	3,64	3,30
		Amort. final	Años	21/11/2017	07/07/2015	13/12/2013	18/11/2012	15/02/2012	25/07/2011	17/02/2011	16/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,40	8,03	6,46	5,39	4,63	4,07	3,64	3,30
		Amort. final	Años	21/11/2017	07/07/2015	13/12/2013	18/11/2012	15/02/2012	25/07/2011	17/02/2011	16/10/2010
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,19	16,09	13,47	11,41	9,81	8,58	7,60	6,82
		Amort. final	Años	09/02/2026	29/07/2023	15/12/2020	22/11/2018	20/04/2017	24/01/2016	02/03/2015	23/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,19	16,09	13,47	11,41	9,81	8,58	7,60	6,82
		Amort. final	Años	09/02/2026	29/07/2023	15/12/2020	22/11/2018	20/04/2017	24/01/2016	02/03/2015	23/04/2014
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,71	21,35	18,79	16,51	14,55	12,79	11,40	10,26
		Amort. final	Años	03/09/2031	29/10/2028	04/10/2026	29/12/2023	01/12/2022	04/09/2020	21/11/2018	10/01/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,98	22,72	20,48	18,35	16,44	14,76	13,31	12,06
		Amort. final	Años	13/05/2032	13/05/2030	17/01/2027	17/01/2025	12/01/2023	29/03/2022	15/10/2020	19/07/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,74	16,98	14,53	12,53	10,93	9,58	8,53	7,67
		Amort. final	Años	20/03/2027	19/06/2024	01/05/2022	01/07/2020	31/05/2018	24/01/2017	01/05/2016	26/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,98	22,98	20,48	18,23	16,23	14,23	12,72	11,47
		Amort. final	Años	17/06/2032	17/06/2030	17/12/2027	17/09/2025	18/09/2023	17/09/2021	17/03/2020	17/12/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,74	16,98	14,53	12,53	10,93	9,58	8,53	7,67
		Amort. final	Años	20/03/2027	19/06/2024	01/05/2022	01/07/2020	31/05/2018	24/01/2017	01/05/2016	26/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,28	17,61	15,31	13,38	11,79	10,48	9,40	8,49
		Amort. final	Años	10/04/2027	02/03/2025	15/10/2022	11/11/2020	04/12/2019	20/12/2017	19/11/2016	24/12/2015
* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial. 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
Clase A	95,63%	4.650.307.745,00	2,88%	95,75%	4.787.500.000,00	2,80%
Serie A1	16,71%	812.807.745,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	49,35%	2.400.000.000,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	7,97%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	21,59%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	2,31%	112.500.000,00		2,25%	112.500.000,00	
Serie C	2,06%	100.000.000,00	0,82%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		4.862.807.745,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,82%	40.000.000,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	70.590.854,67	4,114%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	17.895.118,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.961.482,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.348.638,98	6,145%
Préstamo Subordinado	0,00	40.000.000,00	7,145%

Información adicional

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
G85044451
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP PARIBAS
CITIGROUP
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP PARIBAS
CITIGROUP
RBS
BARCLAYS
CALYON
IXIS CIB
WACHOVIA SECURITIES

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	34.068	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.815.384.088,46	5.000.000.208,61	
Medio	141.346,25	142.543,55	
Mínimo	5.146,49	9.890,73	
Máximo	507.660,63	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,71%	4,36%	
Mínimo	2,25%	2,25%	
Máximo	6,40%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	320	324	
Mínimo	30/11/2007	31/08/2013	
Máximo	30/11/2046	30/11/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,15%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,33%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,52%	3,46%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,91%	0,97%			0,96%
Tasa anual equivalente	10,37%	11,03%			10,88%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	4,84		
10,01 - 20%	0,00	14,54	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,01	26,37		
30,01 - 40%	0,02	35,90	0,00	37,07
40,01 - 50%	0,04	45,47	0,01	45,30
50,01 - 60%	0,16	56,53	0,04	54,12
60,01 - 70%	13,90	68,07	11,55	68,44
70,01 - 80%	65,00	75,39	65,25	75,56
80,01 - 90%	18,88	82,72	21,00	82,87
90,01 - 100%	1,97	94,07	2,14	94,44
Medio ponderado		76,06		76,66
Mínimo		2,78		12,61
Máximo		98,92		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,07%	16,08%
Aragón	1,83%	1,83%
Asturias	1,58%	1,55%
Canarias	7,17%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,98%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,58%
Cataluña	20,69%	20,73%
Ceuta	0,40%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,53%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	3,88%	3,88%
Islas Baleares	4,20%	4,19%
La Rioja	0,51%	0,51%
Madrid	14,84%	14,84%
Melilla	0,36%	0,36%
Murcia	2,27%	2,26%
Navarra	0,59%	0,59%
País Vasco	2,81%	2,80%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	2.607	584.814,36	1.479.284,69	0,00	2.064.099,05	82,57	377.442.317,11	379.506.416,16	89,32	76,58
De 1 a 2 Meses	237	96.184,90	207.265,99	0,00	303.450,89	12,14	35.899.966,65	36.203.417,54	8,52	77,76
De 2 a 3 Meses	58	35.937,61	89.147,44	0,00	125.085,05	5,00	8.660.564,07	8.785.649,12	2,07	78,46
De 3 a 6 Meses	2	1.676,38	5.534,33	0,00	7.210,71	0,29	383.125,61	390.336,32	0,09	78,95
Subtotal	2.904	718.613,25	1.781.232,45	0,00	2.499.845,70	100,00	422.385.973,44	424.885.819,14	100,00	76,72
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.904	718.613,25	1.781.232,45	0,00	2.499.845,70		422.385.973,44	424.885.819,14		76,72

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional