

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A1 ES0314148000	29/03/2007 9.500	70.443,43 669.212.585,00 70,44%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7900% 17/12/2007 852,932964 Bruto 699,405030 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/12/2007 "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	4,8700% 17/12/2007 1.231,027778 Bruto 1.009,442778 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	4,9100% 17/12/2007 1.241,138889 Bruto 1.017,733889 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	4,9300% 17/12/2007 1.246,194444 Bruto 1.021,879444 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	5,0300% 17/12/2007 1.271,472222 Bruto 1.042,607222 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	5,2700% 17/12/2007 1.332,138889 Bruto 1.092,353889 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		4.719.212.585,00	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	Vida media	Años	1,23	0,93	0,93	0,68	0,58	0,54	0,51
	amortización	Fecha	22/01/2009	10/04/2008	10/04/2008	07/06/2008	13/06/2008	29/05/2008	16/05/2008	05/05/2008
	opcional *	Amort. final	Años	3,13	2,13	2,13	1,38	1,13	1,13	0,88
		Fecha	17/12/2010	17/12/2009	17/12/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/12/2008	17/12/2008	17/09/2008
Serie A2	Sin	Vida media	Años	1,23	0,93	0,93	0,68	0,58	0,54	0,51
	amortización	Fecha	22/01/2009	10/04/2008	10/04/2008	07/06/2008	13/06/2008	29/05/2008	16/05/2008	05/05/2008
	opcional *	Amort. final	Años	3,13	2,13	2,13	1,38	1,13	1,13	0,88
		Fecha	17/12/2010	17/12/2009	17/12/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/12/2008	17/12/2008	17/09/2008
Serie A3	Con	Vida media	Años	10,07	7,69	7,69	5,06	4,30	3,73	2,96
	amortización	Fecha	21/11/2017	07/07/2015	07/07/2015	18/11/2012	15/02/2012	25/07/2011	17/02/2011	16/10/2010
	opcional *	Amort. final	Años	17,64	14,39	14,39	9,89	8,38	7,38	6,38
		Fecha	17/06/2025	17/03/2022	17/03/2022	18/09/2017	17/03/2016	17/03/2015	17/03/2014	17/06/2013
Serie A4	Sin	Vida media	Años	10,07	7,69	7,69	5,06	4,30	3,73	2,96
	amortización	Fecha	21/11/2017	07/07/2015	07/07/2015	18/11/2012	15/02/2012	25/07/2011	17/02/2011	16/10/2010
	opcional *	Amort. final	Años	17,39	14,39	14,39	9,89	8,38	7,38	6,38
		Fecha	17/03/2025	17/03/2022	17/03/2022	17/09/2017	17/03/2016	17/03/2015	17/03/2014	17/06/2013
Serie B	Con	Vida media	Años	18,85	15,76	15,76	11,07	9,48	8,24	7,27
	amortización	Fecha	09/02/2026	29/07/2023	29/07/2023	22/11/2018	20/04/2017	24/01/2016	02/03/2015	23/04/2014
	opcional *	Amort. final	Años	20,14	17,14	17,14	12,39	10,64	9,14	8,13
		Fecha	17/12/2027	17/12/2024	17/12/2024	17/03/2020	18/06/2018	19/12/2016	17/12/2015	17/03/2015
Serie C	Sin	Vida media	Años	18,85	15,76	15,76	11,07	9,48	8,24	7,27
	amortización	Fecha	09/02/2026	29/07/2023	29/07/2023	22/11/2018	20/04/2017	24/01/2016	02/03/2015	23/04/2014
	opcional *	Amort. final	Años	20,14	17,14	17,14	12,39	10,64	9,14	8,13
		Fecha	17/12/2027	17/12/2024	17/12/2024	17/03/2020	17/06/2018	17/12/2016	17/12/2015	17/03/2015
Serie D	Con	Vida media	Años	23,37	21,01	21,01	16,17	14,21	12,45	11,07
	amortización	Fecha	03/09/2031	29/10/2028	29/10/2028	29/12/2023	01/12/2022	04/09/2020	21/11/2018	10/01/2017
	opcional *	Amort. final	Años	24,65	22,64	22,64	17,89	15,89	13,89	12,39
		Fecha	17/06/2032	17/06/2030	17/06/2030	17/09/2025	18/09/2023	17/09/2021	17/03/2020	17/12/2018
Serie E	Sin	Vida media	Años	24,55	22,38	22,38	18,02	16,10	14,42	12,97
	amortización	Fecha	14/05/2032	14/03/2030	14/03/2030	11/01/2025	12/02/2023	29/03/2022	15/10/2020	19/07/2019
	opcional *	Amort. final	Años	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16
		Fecha	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046
Serie F	Con	Vida media	Años	19,40	16,65	16,65	12,20	10,59	9,24	8,19
	amortización	Fecha	20/03/2027	19/06/2024	19/06/2024	01/07/2020	31/05/2018	24/01/2017	01/05/2016	26/02/2015
	opcional *	Amort. final	Años	24,65	22,64	22,64	17,89	15,89	13,89	12,39
		Fecha	17/06/2032	17/06/2030	17/06/2030	17/09/2025	18/09/2023	17/09/2021	17/03/2020	17/12/2018
Serie G	Sin	Vida media	Años	19,94	17,28	17,28	13,04	11,46	10,15	9,06
	amortización	Fecha	10/04/2027	02/04/2025	02/04/2025	11/11/2020	04/12/2019	20/12/2017	19/11/2016	24/12/2015
	opcional *	Amort. final	Años	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16
		Fecha	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046
Serie H	Con	Vida media	Años	19,40	16,65	16,65	12,20	10,59	9,24	8,19
	amortización	Fecha	20/03/2027	19/06/2024	19/06/2024	01/07/2020	31/05/2018	24/01/2017	01/05/2016	26/02/2015
	opcional *	Amort. final	Años	24,65	22,64	22,64	17,89	15,89	13,89	12,39
		Fecha	17/06/2032	17/06/2030	17/06/2030	17/09/2025	18/09/2023	17/09/2021	17/03/2020	17/12/2018
Serie I	Sin	Vida media	Años	19,94	17,28	17,28	13,04	11,46	10,15	9,06
	amortización	Fecha	10/04/2027	02/04/2025	02/04/2025	11/11/2020	04/12/2019	20/12/2017	19/11/2016	24/12/2015
	opcional *	Amort. final	Años	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16	39,16
		Fecha	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046

* 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	95,50%	4.506.712.585,00	2,97%	95,75%	4.787.500.000,00	2,80%
Serie A1	14,18%	669.212.585,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	50,86%	2.400.000.000,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	8,21%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	22,25%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	2,38%	112.500.000,00		2,25%	112.500.000,00	
Serie C	2,12%	100.000.000,00	0,85%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		4.719.212.585,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,85%	40.000.000,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		127.766.513,34	4,707%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.990.333,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.881.952,37		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			2.135.126,35	6,730%
Préstamo Subordinado		0,00	40.000.000,00	7,730%

Información adicional

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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		33.078	35.077
Principal			
Pendiente vencimiento		4.633.787.184,04	5.000.000.208,61
Medio		140.086,68	142.543,55
Mínimo		1.015,02	9.890,73
Máximo		505.011,18	510.476,96
Interés nominal			
Medio ponderado		5,08%	4,36%
Mínimo		3,40%	2,25%
Máximo		6,48%	5,95%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		316	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)		96,01%	96,21%
M. Hipotecario Bancos		0,34%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,65%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,91%	0,75%	0,85%		0,88%
Tasa anual equivalente	10,41%	8,66%	9,77%		10,04%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	5,57		
10,01 - 20%	0,01	15,41	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,02	25,09		
30,01 - 40%	0,04	35,51	0,00	37,07
40,01 - 50%	0,09	46,11	0,01	45,30
50,01 - 60%	0,48	56,55	0,04	54,12
60,01 - 70%	16,55	67,68	11,55	68,44
70,01 - 80%	64,06	75,22	65,25	75,56
80,01 - 90%	16,92	82,57	21,00	82,87
90,01 - 100%	1,84	93,77	2,14	94,44
Medio ponderado		75,41		76,66
Mínimo		0,81		12,61
Máximo		98,64		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,08%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,58%	1,55%
Canarias	7,14%	7,16%
Cantabria	1,31%	1,27%
Castilla y León	3,98%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,58%
Cataluña	20,57%	20,73%
Ceuta	0,41%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,47%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	3,87%	3,88%
Islas Baleares	4,20%	4,19%
La Rioja	0,51%	0,51%
Madrid	14,95%	14,84%
Melilla	0,35%	0,36%
Murcia	2,31%	2,26%
Navarra	0,59%	0,59%
País Vasco	2,85%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	3.625	786.202,66	2.248.240,30	0,00	3.034.442,96	78,99	535.352.794,06	538.387.237,02	88,68	76,26
De 1 a 2 Meses	317	121.612,59	293.350,06	0,00	414.962,65	10,80	46.094.317,12	46.509.279,77	7,66	77,01
De 2 a 3 Meses	113	70.255,52	204.470,35	0,00	274.725,87	7,15	17.257.873,97	17.532.599,84	2,89	79,47
De 3 a 6 Meses	23	23.539,25	72.577,06	1.492,27	97.608,58	2,54	3.870.989,20	3.968.597,78	0,65	76,66
De 6 a 12 Meses	5	3.997,80	14.106,25	1.872,58	19.976,63	0,52	671.676,86	691.653,49	0,11	78,36
Subtotal	4.083	1.005.607,82	2.832.744,02	3.364,85	3.841.716,69	100,00	603.247.651,21	607.089.367,90	100,00	76,41
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	4.083	1.005.607,82	2.832.744,02	3.364,85	3.841.716,69		603.247.651,21	607.089.367,90		76,41

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

Información adicional