

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	56.528,99 537.025.405,00 56,53%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0080% 17/03/2008 715,606765 Bruto 586,797547 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2008 "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	5,0880% 17/03/2008 1.286,133333 Bruto 1.054,629333 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	5,1280% 17/03/2008 1.296,244444 Bruto 1.062,920444 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	5,1480% 17/03/2008 1.301,300000 Bruto 1.067,066000 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	5,2480% 17/03/2008 1.326,577778 Bruto 1.087,793778 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	5,4880% 17/03/2008 1.387,244444 Bruto 1.137,540444 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		4.587.025.405,00	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	1,08	0,77	0,61	0,51	0,45	0,41	0,37
		Amort. final	Años	27/03/2009	12/04/2008	10/07/2008	09/03/2008	08/10/2008	26/07/2008	14/07/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,08	0,77	0,61	0,51	0,45	0,41	0,37
		Amort. final	Años	27/03/2009	12/04/2008	10/07/2008	09/03/2008	08/10/2008	26/07/2008	14/07/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,63	7,29	5,76	4,71	3,97	3,42	2,99
		Amort. final	Años	14/10/2017	14/06/2015	12/01/2013	14/11/2012	16/02/2012	30/07/2011	25/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,63	7,29	5,76	4,71	3,97	3,42	2,99
		Amort. final	Años	14/10/2017	14/06/2015	12/01/2013	14/11/2012	16/02/2012	30/07/2011	25/02/2011
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,46	15,38	12,78	10,73	9,15	7,92	6,96
		Amort. final	Años	08/12/2026	14/07/2023	12/05/2020	18/11/2018	21/04/2017	28/01/2016	02/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,46	15,38	12,78	10,73	9,15	7,92	6,96
		Amort. final	Años	08/12/2026	14/07/2023	12/05/2020	18/11/2018	21/04/2017	28/01/2016	02/11/2015
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,66	18,11	15,84	13,88	12,13	10,75
		Amort. final	Años	03/02/2031	22/10/2028	04/05/2026	27/12/2023	13/01/2022	04/12/2020	26/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,20	22,03	19,80	17,68	15,77	14,10	12,66
		Amort. final	Años	05/04/2032	03/05/2030	12/11/2027	29/10/2025	12/02/2023	22/10/2020	29/07/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,02	16,28	13,84	11,86	10,26	8,92	7,87
		Amort. final	Años	03/02/2027	06/06/2024	28/12/2021	01/04/2020	06/01/2018	28/01/2017	01/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,56	16,91	14,61	12,70	11,13	9,83	8,75
		Amort. final	Años	15/09/2027	20/01/2025	10/06/2022	11/07/2020	13/04/2019	24/12/2017	27/11/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,02	16,28	13,84	11,86	10,26	8,92	7,87
		Amort. final	Años	03/02/2027	06/06/2024	28/12/2021	01/04/2020	06/01/2018	28/01/2017	01/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,56	16,91	14,61	12,70	11,13	9,83	8,75
		Amort. final	Años	15/09/2027	20/01/2025	10/06/2022	11/07/2020	13/04/2019	24/12/2017	27/11/2016

* 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	95,37%	4.374.525.405,00	3,05%	95,75%	4.787.500.000,00	2,80%
Serie A1	11,71%	537.025.405,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	52,32%	2.400.000.000,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	8,45%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	22,89%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	2,45%	112.500.000,00		2,25%	112.500.000,00	
Serie C	2,18%	100.000.000,00	0,87%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		4.587.025.405,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,87%	40.000.000,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		184.283.380,45	4,929%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		14.581.263,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.775.930,01	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			1.921.613,72
Préstamo Subordinado		0,00	40.000.000,00

Información adicional

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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		32.243	35.077
Principal			
Pendiente vencimiento		4.467.326.342,16	5.000.000.208,61
Medio		138.551,82	142.543,55
Mínimo		5.741,41	9.890,73
Máximo		502.425,76	510.476,96
Interés nominal			
Medio ponderado		5,26%	4,36%
Mínimo		3,40%	2,25%
Máximo		6,80%	5,95%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		311	324
Mínimo		30/04/2011	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)		95,94%	96,21%
M. Hipotecario Bancos		0,35%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,71%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,77%	0,74%	0,76%	0,84%	0,84%
Tasa anual equivalente	8,87%	8,51%	8,73%	9,58%	9,58%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,00 6,97	
10,01 - 20%		0,01 15,71	0,00 13,78
20,01 - 30%		0,03 25,58	
30,01 - 40%		0,06 35,01	0,00 37,07
40,01 - 50%		0,20 45,51	0,01 45,30
50,01 - 60%		0,90 56,30	0,04 54,12
60,01 - 70%		19,48 67,29	11,55 68,44
70,01 - 80%		62,53 75,07	65,25 75,56
80,01 - 90%		15,07 82,44	21,00 82,87
90,01 - 100%		1,72 93,40	2,14 94,44
Medio ponderado		74,71	76,66
Mínimo		2,25	12,61
Máximo		98,40	99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,10%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,57%	1,55%
Canarias	7,18%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,47%	20,73%
Ceuta	0,41%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,40%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	3,88%	3,88%
Islas Baleares	4,21%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	15,03%	14,84%
Melilla	0,35%	0,36%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,58%	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	3.880	825.561,68	2.514.245,25	0,00	3.339.806,93	70,33	568.536.897,58	571.876.704,51	85,21	75,84
De 1 a 2 Meses	369	145.594,16	379.522,62	0,00	525.116,78	11,06	56.080.779,17	56.605.895,95	8,43	76,68
De 2 a 3 Meses	196	113.012,57	363.714,32	0,00	476.726,89	10,04	29.644.885,05	30.121.611,94	4,49	77,90
De 3 a 6 Meses	52	47.879,61	168.775,46	619,63	217.274,70	4,58	8.198.236,95	8.415.511,65	1,25	77,67
De 6 a 12 Meses	29	41.841,53	139.677,68	8.328,91	189.848,12	4,00	3.935.721,85	4.125.569,97	0,61	78,77
Subtotal	4.526	1.173.889,55	3.565.935,33	8.948,54	4.748.773,42	100,00	666.396.520,60	671.145.294,02	100,00	76,04
<i>Dudosos (subjetivos)</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	4.526	1.173.889,55	3.565.935,33	8.948,54	4.748.773,42		666.396.520,60	671.145.294,02		76,04

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

Información adicional