

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	29/03/2007 9.500	43.596,90 414.170.550,00 43,60%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6660% 17/06/2008 519,859124 Bruto 426,284482 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/06/2008 "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	4,7460% 17/06/2008 1.212,866667 Bruto 994,550667 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	4,7860% 17/06/2008 1.223,088889 Bruto 1.002,932889 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	4,8060% 17/06/2008 1.228,200000 Bruto 1.007,124000 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	4,9060% 17/06/2008 1.253,755556 Bruto 1.028,079556 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	5,1460% 17/06/2008 1.315,088889 Bruto 1.078,372889 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		4.464.170.550,00	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	1,19	0,85	0,68	0,57	0,50	0,45	0,42	0,38
		Amort. final	Años	06/06/2009	02/03/2009	12/02/2008	24/10/2008	29/09/2008	09/11/2008	29/08/2008	17/08/2008
			Fecha	2,47	1,72	1,21	0,96	0,96	0,72	0,72	0,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/09/2010	17/12/2009	17/06/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/12/2008	17/12/2008	17/12/2008
		Amort. final	Años	1,19	0,85	0,68	0,57	0,50	0,45	0,42	0,38
			Fecha	06/06/2009	02/03/2009	12/02/2008	24/10/2008	29/09/2008	09/11/2008	29/08/2008	17/08/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,47	1,72	1,21	0,96	0,96	0,72	0,72	0,72
		Amort. final	Años	17/09/2010	17/12/2009	17/06/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/12/2008	17/12/2008	17/12/2008
			Fecha	9,46	7,16	5,66	4,63	3,90	3,36	2,94	2,62
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/12/2017	28/05/2015	24/11/2013	15/11/2012	23/02/2012	08/09/2011	03/10/2011	11/11/2010
		Amort. final	Años	16,97	13,97	11,47	9,47	7,97	6,96	5,96	5,47
			Fecha	17/03/2025	17/03/2022	17/09/2019	18/09/2017	17/03/2016	17/03/2015	17/03/2014	17/09/2013
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,46	7,16	5,66	4,63	3,90	3,36	2,94	2,62
		Amort. final	Años	09/12/2017	28/05/2015	24/11/2013	15/11/2012	23/02/2012	08/09/2011	03/10/2011	11/11/2010
			Fecha	16,97	13,97	11,47	9,47	7,97	6,96	5,96	5,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/03/2025	17/03/2022	17/09/2019	17/08/2017	17/03/2016	17/03/2015	17/03/2014	17/09/2013
		Amort. final	Años	18,32	15,26	12,67	10,64	9,08	7,86	6,91	6,13
			Fecha	23/07/2026	30/06/2023	29/11/2020	18/11/2018	26/04/2017	02/06/2016	24/02/2015	18/05/2014
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,73	16,73	13,97	11,97	10,22	8,97	7,72	6,96
		Amort. final	Años	17/12/2027	17/12/2024	17/03/2022	17/03/2020	18/06/2018	17/03/2017	17/12/2015	17/03/2015
			Fecha	18,32	15,26	12,67	10,64	9,08	7,86	6,91	6,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2026	30/06/2023	29/11/2020	18/11/2018	26/04/2017	02/06/2016	24/02/2015	18/05/2014
		Amort. final	Años	19,73	16,73	13,97	11,97	10,22	8,97	7,72	6,96
			Fecha	17/12/2027	17/12/2024	17/03/2022	17/03/2020	17/06/2018	17/03/2017	17/12/2015	17/03/2015
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,02	15,75	13,74	12,16	10,55	9,35	8,35
		Amort. final	Años	22/02/2031	16/10/2028	04/01/2026	27/12/2023	15/01/2022	26/05/2020	01/11/2019	13/10/2017
			Fecha	24,23	22,23	19,73	17,48	15,48	13,72	12,22	10,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/06/2032	17/06/2030	17/12/2027	17/09/2025	18/09/2023	17/12/2021	17/06/2020	17/12/2018
		Amort. final	Años	24,08	21,92	19,70	17,59	15,69	14,03	12,60	11,37
			Fecha	24/04/2032	24/02/2030	12/06/2027	28/10/2025	12/05/2023	04/08/2022	01/10/2020	08/10/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74
		Amort. final	Años	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046
			Fecha	18,89	16,17	13,74	11,77	10,19	8,91	7,87	6,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/02/2027	26/05/2024	23/12/2021	01/04/2020	06/08/2018	22/02/2017	02/09/2016	18/03/2015
		Amort. final	Años	24,23	22,23	19,73	17,48	15,48	13,72	12,22	10,72
			Fecha	17/06/2032	17/06/2030	17/12/2027	17/09/2025	18/09/2023	17/12/2021	17/06/2020	17/12/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,43	16,79	14,51	12,62	11,05	9,76	8,70	7,81
		Amort. final	Años	29/08/2027	01/09/2025	30/09/2022	11/07/2020	17/04/2019	01/01/2018	12/08/2016	18/01/2016
			Fecha	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046
		Amort. final	Años	18,89	16,17	13,74	11,77	10,19	8,91	7,87	6,97
			Fecha	14/02/2027	26/05/2024	23/12/2021	01/04/2020	06/08/2018	22/02/2017	02/09/2016	18/03/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,23	22,23	19,73	17,48	15,48	13,72	12,22	10,72
		Amort. final	Años	17/06/2032	17/06/2030	17/12/2027	17/09/2025	18/09/2023	17/12/2021	17/06/2020	17/12/2018
			Fecha	19,43	16,79	14,51	12,62	11,05	9,76	8,70	7,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/08/2027	01/09/2025	30/09/2022	11/07/2020	17/04/2019	01/01/2018	12/08/2016	18/01/2016
		Amort. final	Años	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74	38,74
			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	95,24%	4.251.670.550,00	3,14%	4.787.500.000,00	2,80%
Serie A1	9,28%	414.170.550,00		950.000.000,00	
Serie A2	53,76%	2.400.000.000,00		2.400.000.000,00	
Serie A3	8,68%	387.500.000,00		387.500.000,00	
Serie A4	23,52%	1.050.000.000,00		1.050.000.000,00	
Serie B	2,52%	112.500.000,00		112.500.000,00	
Serie C	2,24%	100.000.000,00	0,90%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		4.464.170.550,00		5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,90%	40.000.000,00		40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		118.186.171,64	4,581%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.936.413,75	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.451.725,51	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			1.708.101,09
Préstamo Subordinado		0,00	40.000.000,00

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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		31.838	35.077
Principal			
Pendiente vencimiento		4.391.133.046,90	5.000.000.208,61
Medio		137.921,13	142.543,55
Mínimo		3.709,00	9.890,73
Máximo		501.173,35	510.476,96
Interés nominal			
Medio ponderado		5,25%	4,36%
Mínimo		3,40%	2,25%
Máximo		6,80%	5,95%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		309	324
Mínimo		31/08/2011	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)		95,92%	96,21%
M. Hipotecario Bancos		0,35%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,73%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,72%	0,73%	0,79%	0,82%
Tasa anual equivalente	8,28%	8,27%	8,38%	9,11%	9,36%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	6,25
10,01 - 20%		0,01	16,16
20,01 - 30%		0,03	25,65
30,01 - 40%		0,07	35,14
40,01 - 50%		0,25	45,70
50,01 - 60%		1,07	56,23
60,01 - 70%		20,42	67,16
70,01 - 80%		62,23	75,00
80,01 - 90%		14,27	82,41
90,01 - 100%		1,64	93,32
Medio ponderado		74,43	76,66
Mínimo		1,93	12,61
Máximo		98,27	99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,07%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,58%	1,55%
Canarias	7,19%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,58%
Cataluña	20,46%	20,73%
Ceuta	0,41%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,42%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,86%	3,88%
Islas Baleares	4,21%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	15,01%	14,84%
Melilla	0,35%	0,36%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,58%	0,59%
País Vasco	2,84%	2,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados									
Hasta 1 Mes	2.201	479.569,90	1.437.634,48	0,00	1.917.204,38	52,32	326.423.950,94	328.341.155,32	74,96
De 1 a 2 Meses	399	151.579,84	427.713,80	0,00	579.293,64	15,81	59.195.891,90	59.775.185,54	13,65
De 2 a 3 Meses	210	118.941,01	393.047,72	0,00	511.988,73	13,97	31.225.923,42	31.737.912,15	7,25
De 3 a 6 Meses	66	61.853,36	207.004,64	1.254,16	270.112,16	7,37	9.999.885,43	10.269.997,59	2,34
De 6 a 12 Meses	46	76.823,04	257.998,45	16.857,17	351.678,66	9,60	6.815.558,82	7.167.237,48	1,64
De 12 a 18 Meses	5	6.704,75	25.197,59	2.356,03	34.258,37	0,93	667.719,66	701.978,03	0,16
Subtotal	2.927	895.471,90	2.748.596,68	20.467,36	3.664.535,94	100,00	434.328.930,17	437.993.466,11	100,00
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
Total	2.927	895.471,90	2.748.596,68	20.467,36	3.664.535,94		434.328.930,17	437.993.466,11	76,08

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

Información adicional