

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 17.Mar/Jun/Sep/Dic		17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0314148018	29/03/2007 24.000	95.861,10 2.300.666.400,00 95,86%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	1.4000% 17/09/2009 342,969713 Bruto 261,235165 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	1.4400% 17/09/2009 368,000000 Bruto 301,760000 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	1.4600% 17/09/2009 373,111111 Bruto 305,951111 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	1.5600% 17/09/2009 398,666667 Bruto 326,906667 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	1.8000% 17/09/2009 460,000000 Bruto 377,200000 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		3.950.666.400,00	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	5,10	4,11	3,42	2,92	2,54	2,24	
			Fecha	03/05/2016	09/05/2014	09/07/2013	29/12/2012	29/06/2012	02/12/2012	28/10/2011	
		Amort. final	Años	13,89	11,39	9,39	7,89	6,63	5,88	5,13	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2023	17/12/2020	17/12/2018	19/06/2017	17/03/2016	17/06/2015	17/09/2014	
			Fecha	6,60	5,10	4,11	3,42	2,92	2,54	2,24	
		Amort. final	Años	03/05/2016	09/05/2014	09/07/2013	29/12/2012	29/06/2012	02/12/2012	28/10/2011	5,13
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/06/2023	17/12/2020	17/12/2018	17/06/2017	17/03/2016	17/06/2015	17/09/2014	
			Fecha	15,32	12,69	10,58	8,96	7,70	6,72	5,94	
		Amort. final	Años	21/11/2024	04/07/2022	26/02/2020	07/12/2018	04/10/2017	17/04/2016	07/06/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/06/2026	18/09/2023	17/06/2021	17/09/2019	18/06/2018	17/03/2017	17/06/2016	
			Fecha	16,89	14,14	11,89	10,14	8,88	7,63	6,88	
		Amort. final	Años	21/11/2024	04/07/2022	26/02/2020	07/12/2018	04/10/2017	17/04/2016	07/06/2015	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/06/2026	17/09/2023	17/06/2021	17/09/2019	17/06/2018	17/03/2017	17/06/2016	
			Fecha	20,42	18,15	15,88	13,92	12,14	10,75	9,60	
		Amort. final	Años	27/12/2029	19/09/2027	14/06/2025	27/06/2023	17/09/2021	27/04/2020	03/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/06/2031	18/06/2029	17/03/2027	17/03/2025	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	
			Fecha	21,89	19,90	17,64	15,64	13,64	12,14	10,89	
		Amort. final	Años	17/06/2031	18/06/2029	17/03/2027	17/03/2025	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	05/05/2031	27/03/2029	13/03/2027	28/04/2025	09/01/2023	23/03/2022	24/12/2020	
			Fecha	37,65	37,65	37,65	37,65	37,65	37,65	37,65	
		Amort. final	Años	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,05	13,70	11,69	10,08	8,73	7,68	6,83	
			Fecha	13/08/2025	04/08/2023	04/06/2021	27/08/2019	22/04/2018	04/04/2017	28/05/2016	
		Amort. final	Años	17/06/2031	18/06/2029	17/03/2027	17/03/2025	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,67	14,40	12,49	10,92	9,63	8,56	7,66	
			Fecha	27/03/2026	19/12/2023	24/01/2022	30/06/2020	16/03/2019	18/02/2018	28/03/2017	
		Amort. final	Años	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,05	13,70	11,69	10,08	8,73	7,68	6,83	
			Fecha	13/08/2025	04/08/2023	04/06/2021	27/08/2019	22/04/2018	04/04/2017	28/05/2016	
		Amort. final	Años	17/06/2031	18/06/2029	17/03/2027	17/03/2025	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	

* 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	94,62%	3.738.166.400,00	3,39%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	58,23%	2.300.666.400,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	9,81%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	26,58%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	2,85%	112.500.000,00		2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	2,53%	100.000.000,00	0,86%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		3.950.666.400,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,86%	34.087.007,11		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	79.218.057,90	1,176%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.179.242,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.614.109,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		640.537,94	3,260%
Préstamo Subordinado		40.000.000,00	4,260%

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

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	29.694	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	3.933.222.286,23	5.000.000.208,61
Medio	132.458,49	142.543,55
Mínimo	2.594,67	9.890,73
Máximo	490.656,03	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	3,40%	4,36%
Mínimo	1,61%	2,25%
Máximo	7,07%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	293	324
Mínimo	31/10/2009	31/08/2013
Máximo	31/12/2046	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,04%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,64%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,38%	0,54%	0,53%	0,68%
Tasa anual equivalente	4,05%	4,49%	6,25%	6,17%	7,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	7,01		
10,01 - 20%	0,03	15,45	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,10	25,61		
30,01 - 40%	0,34	35,92	0,00	37,07
40,01 - 50%	0,84	45,75	0,01	45,30
50,01 - 60%	3,25	56,13	0,04	54,12
60,01 - 70%	28,34	66,46	11,55	68,44
70,01 - 80%	57,63	74,51	65,25	75,56
80,01 - 90%	8,42	82,40	21,00	82,87
90,01 - 100%	1,06	92,38	2,14	94,44
Medio ponderado		72,05		76,66
Mínimo		0,98		12,61
Máximo		97,21		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,16%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,56%	1,55%
Canarias	7,26%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	3,99%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,41%	20,73%
Ceuta	0,41%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,36%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	3,91%	3,88%
Islas Baleares	4,11%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	15,11%	14,84%
Meilla	0,34%	0,36%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,57%	0,59%
Pais Vasco	2,76%	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									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.779	876.175,72	1.435.593,44	762,29	2.312.531,45	24,79	392.297.022,16	394.609.553,61	75,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	241	185.435,73	378.215,35	-58,58	563.592,50	6,04	36.374.276,50	36.937.869,00	7,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	40.336,15	93.499,79	986,55	134.822,49	1,45	7.023.776,64	7.158.599,13	1,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	109	127.434,67	424.962,64	40.311,70	592.709,01	6,35	17.731.183,82	18.323.892,83	3,49
De > 6 a < 12 Meses	175	388.307,38	1.205.353,69	198.128,21	1.791.789,28	19,21	27.521.301,44	29.313.090,72	5,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	149	440.224,21	1.573.830,25	232.065,26	2.246.119,72	24,08	22.983.476,83	25.229.596,55	4,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	274.041,03	933.054,23	115.188,86	1.322.284,12	14,18	10.080.123,19	11.402.407,31	2,17
De ≥ 24 Años	15	75.547,00	256.150,49	31.349,50	363.046,99	3,89	2.129.992,26	2.493.039,25	0,47
Subtotal	3.577	2.407.501,89	6.300.659,88	618.733,79	9.326.895,56	100,00	516.141.152,84	525.468.048,40	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	252.000,09	6.412,95	3.302,29	261.715,33	100,00	0,00	261.715,33	100,00
Subtotal	1	252.000,09	6.412,95	3.302,29	261.715,33	100,00	0,00	261.715,33	100,00
Total	3.578	2.659.501,98	6.307.072,83	622.036,08	9.588.610,89		516.141.152,84	525.729.763,73	75,05