

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

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	
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	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	5,11	4,11	3,42	2,91	2,53	2,24	2,00	
		Amort. final	Años	23/04/2016	25/10/2014	26/10/2013	15/02/2013	15/08/2012	29/03/2012	12/12/2011	17/09/2011	
		Fecha	19/06/2023	17/09/2020	17/12/2018	19/06/2017	17/03/2016	17/06/2015	17/09/2014	17/03/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	5,11	4,11	3,42	2,91	2,53	2,24	2,00	
		Amort. final	Años	23/04/2016	25/10/2014	26/10/2013	15/02/2013	15/08/2012	29/03/2012	12/12/2011	17/09/2011	
		Fecha	17/06/2023	17/09/2020	17/12/2018	17/06/2017	17/03/2016	17/06/2015	17/09/2014	17/03/2014		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,08	12,49	10,42	8,82	7,58	6,61	5,85	5,22	
		Amort. final	Años	10/12/2024	03/11/2022	13/02/2020	07/09/2018	15/04/2017	27/04/2016	21/07/2015	12/05/2014	
		Fecha	17/03/2026	18/09/2023	17/06/2021	17/09/2019	18/06/2018	17/03/2017	17/06/2016	17/09/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,08	12,49	10,42	8,82	7,58	6,61	5,85	5,22	
		Amort. final	Años	10/12/2024	03/11/2022	13/02/2020	07/09/2018	15/04/2017	27/04/2016	21/07/2015	12/05/2014	
		Fecha	17/03/2026	18/09/2023	17/06/2021	17/09/2019	18/06/2018	17/03/2017	17/06/2016	17/09/2015		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,24	17,86	15,72	13,66	12,01	10,62	9,46	8,55	
		Amort. final	Años	12/06/2029	25/07/2027	06/03/2025	13/05/2023	16/09/2021	29/04/2020	03/09/2019	04/02/2018	
		Fecha	17/06/2031	19/03/2029	17/03/2027	17/12/2024	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	17/06/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,56	19,47	17,44	15,59	13,95	12,53	11,30	10,23	
		Amort. final	Años	04/03/2031	03/01/2029	21/02/2027	16/04/2025	27/08/2023	25/03/2022	30/12/2020	12/09/2019	
		Fecha	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,83	13,46	11,53	9,89	8,61	7,57	6,73	6,05	
		Amort. final	Años	13/07/2025	03/01/2023	28/03/2021	08/07/2019	26/04/2018	04/12/2017	06/09/2016	10/03/2015	
		Fecha	17/06/2031	19/03/2029	17/03/2027	17/12/2024	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	17/06/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,44	14,20	12,32	10,78	9,51	8,45	7,57	6,82	
		Amort. final	Años	19/02/2026	25/11/2023	01/10/2022	25/06/2020	18/03/2019	25/02/2018	04/09/2017	07/12/2016	
		Fecha	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,83	13,46	11,53	9,89	8,61	7,57	6,73	6,05	
		Amort. final	Años	13/07/2025	03/01/2023	28/03/2021	08/07/2019	26/04/2018	04/12/2017	06/09/2016	10/03/2015	
		Fecha	17/06/2031	19/03/2029	17/03/2027	17/12/2024	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	17/06/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,44	14,20	12,32	10,78	9,51	8,45	7,57	6,82	
		Amort. final	Años	19/02/2026	25/11/2023	01/10/2022	25/06/2020	18/03/2019	25/02/2018	04/09/2017	07/12/2016	
		Fecha	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	

* 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	94,02%	3.738.166.400,00	3,39%	95,75%	4.787.500.000,00
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
Serie C	2,53%	100.000.000,00	0,86%	2,00%	100.000.000,00
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		110.298.962,32	1,176%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.491.092,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.491.760,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		640.537,94	3,224%
Préstamo Subordinado		40.000.000,00	4,224%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	29.627	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.912.312.933,48	5.000.000.208,61	
Medio	132.052,28	142.543,55	
Mínimo	1.734,03	9.890,73	
Máximo	489.633,27	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,21%	4,36%	
Mínimo	1,41%	2,25%	
Máximo	7,07%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	291	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	0,22%	0,32%	0,47%	0,51%	0,67%
Tasa anual equivalente	2,64%	3,76%	5,46%	6,00%	7,73%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,74		
10,01 - 20%	0,03	15,30	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,11	25,49		
30,01 - 40%	0,35	35,98	0,00	37,07
40,01 - 50%	0,90	45,80	0,01	45,30
50,01 - 60%	3,37	56,17	0,04	54,12
60,01 - 70%	28,90	66,41	11,55	68,44
70,01 - 80%	57,34	74,46	65,25	75,56
80,01 - 90%	7,97	82,45	21,00	82,87
90,01 - 100%	1,01	92,31	2,14	94,44
Medio ponderado		71,87		76,66
Mínimo		0,86		12,61
Máximo		97,09		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,16%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,27%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	3,99%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,58%
Cataluña	20,43%	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	4,10%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	15,10%	14,84%
Meilla	0,34%	0,36%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,57%	0,59%
Pais Vasco	2,75%	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	3.120	996.642,25	1.461.385,89	627,85	2.458.655,99	24,85	435.999.191,91	438.457.847,90	73,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	348	272.809,54	471.375,08	239,65	744.424,27	7,52	52.725.806,86	53.470.231,13	9,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	27.384,08	50.288,71	25,52	77.698,31	0,79	3.942.919,06	4.020.617,37	0,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	107	137.763,87	394.408,92	26.227,87	558.400,66	5,64	17.326.111,66	17.884.512,32	3,05
De > 6 a < 12 Meses	177	374.972,80	1.222.895,07	183.957,51	1.781.825,38	18,01	28.063.681,99	29.845.507,37	5,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	152	503.758,87	1.621.576,60	243.915,83	2.369.251,30	23,94	23.890.195,51	26.259.446,81	4,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	75	311.215,04	1.034.905,99	120.589,50	1.466.710,53	14,82	11.170.782,55	12.637.493,08	2,16
De ≥ 2 Años	18	95.711,11	302.641,03	39.688,99	438.041,13	4,43	2.468.559,13	2.906.600,26	0,50
Subtotal	4.024	2.720.257,56	6.559.477,29	615.272,72	9.895.007,57	100,00	575.587.248,67	585.482.256,24	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 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	4.025	2.972.257,65	6.565.890,24	618.575,01	10.156.722,90		575.587.248,67	585.743.971,57	74,75