

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

Audítores 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	26/03/2007 9.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 18.Mar/Jun/Sep/Dic		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	89.461,24 2.147.069.760,00 89,46%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8550% 17/03/2010 191,223401 Bruto 156,803189 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00 100,00%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8950% 17/03/2010 223,750000 Bruto 183,475000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0314148034	26/03/2007 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% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9150% 17/03/2010 228,750000 Bruto 187,576000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00 100,00%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0150% 17/03/2010 253,750000 Bruto 208,075000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+ Aa3 A	A+ Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2550% 17/03/2010 313,750000 Bruto 257,275000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB- Baa3 BBB	BBB- Baa3 BBB
Total		3.797.069.760,00	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	6,02	4,71	3,83	3,21	2,75	2,41	2,14	1,92	
		Amort. final	Años	02/07/2016	16/10/2014	28/11/2013	15/04/2013	31/10/2012	27/06/2012	20/03/2012	01/01/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,02	4,71	3,83	3,21	2,75	2,41	2,14	1,92	
		Amort. final	Años	02/07/2016	16/10/2014	28/11/2013	15/04/2013	31/10/2012	27/06/2012	20/03/2012	01/01/2012	
		Vida media	Años	12,64	10,38	8,63	7,39	6,38	5,38	4,88	4,38	
		Amort. final	Años	19/09/2022	17/06/2020	17/09/2018	19/08/2017	17/06/2016	17/06/2015	17/12/2014	17/06/2014	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,16	11,74	9,83	8,36	7,22	6,32	5,60	5,02	
		Amort. final	Años	27/03/2024	26/10/2021	28/11/2019	06/09/2018	19/04/2017	26/05/2016	09/07/2015	02/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,16	11,74	9,83	8,36	7,22	6,32	5,60	5,02	
		Amort. final	Años	27/03/2024	26/10/2021	28/11/2019	06/09/2018	19/04/2017	26/05/2016	09/07/2015	02/05/2015	
		Vida media	Años	15,64	13,13	11,13	9,63	8,38	7,39	6,38	5,88	
		Amort. final	Años	17/09/2025	17/03/2023	17/03/2021	17/09/2019	18/06/2018	19/06/2017	17/06/2016	17/12/2015	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,38	17,16	14,98	13,20	11,60	10,26	9,15	8,25	
		Amort. final	Años	06/12/2029	27/03/2027	19/01/2025	04/12/2023	09/04/2021	05/04/2020	26/03/2019	29/04/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,89	18,89	16,64	14,89	13,13	11,64	10,38	9,38	
		Amort. final	Años	17/12/2030	18/12/2028	17/09/2026	17/12/2024	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	17/06/2019	
		Vida media	Años	20,79	18,75	16,81	15,04	13,49	12,13	10,96	9,95	
		Amort. final	Años	11/11/2030	28/10/2028	18/11/2026	02/12/2025	24/07/2023	17/03/2022	14/01/2021	01/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	
		Amort. final	Años	17/03/2047	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	14,95	12,77	10,91	9,46	8,25	7,27	6,47	5,81	
		Amort. final	Años	01/07/2025	11/03/2022	26/12/2020	17/07/2019	05/01/2018	05/07/2017	18/07/2016	23/11/2015	
		Vida media	Años	20,89	18,89	16,64	14,89	13,13	11,64	10,38	9,38	
		Amort. final	Años	17/12/2030	18/12/2028	17/09/2026	17/12/2024	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	17/06/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,60	13,50	11,75	10,31	9,12	8,13	7,30	6,60	
		Amort. final	Años	09/01/2025	28/07/2023	28/10/2021	20/05/2020	03/12/2019	16/03/2018	17/05/2017	09/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	
		Amort. final	Años	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	
		Vida media	Años	14,95	12,77	10,91	9,46	8,25	7,27	6,47	5,81	
		Amort. final	Años	01/07/2025	11/03/2022	26/12/2020	17/07/2019	05/01/2018	05/07/2017	18/07/2016	23/11/2015	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,89	18,89	16,64	14,89	13,13	11,64	10,38	9,38	
		Amort. final	Años	17/12/2030	18/12/2028	17/09/2026	17/12/2024	17/03/2023	17/09/2021	17/06/2020	17/06/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,60	13,50	11,75	10,31	9,12	8,13	7,30	6,60	
		Amort. final	Años	09/01/2025	28/07/2023	28/10/2021	20/05/2020	03/12/2019	16/03/2018	17/05/2017	09/03/2016	
		Vida media	Años	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	37,15	
		Amort. final	Años	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
		% MC				% MC	
Clase A	94,40%	3.584.569.760,00	5,93%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00		
Serie A2	56,55%	2.147.069.760,00		48,00%	2.400.000.000,00		
Serie A3	10,21%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00		
Serie A4	27,65%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00		
Serie B	2,96%	112.500.000,00	2,97%	2,25%	112.500.000,00	2,80%	
Serie C	2,63%	100.000.000,00	0,34%	2,00%	100.000.000,00	0,80%	
Emisión de Bonos		3.797.069.760,00			5.000.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,34%	12.756.298,49		0,80%	40.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		53.551.405,01	0,624%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.293.432,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.185.682,30	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,715%
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		213.512,68	

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	29.234	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.791.952.506,20	5.000.000.208,61	
Medio	129.710,35	142.543,55	
Mínimo	2.313,58	9.890,73	
Máximo	484.484,21	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,47%	4,36%	
Mínimo	1,24%	2,25%	
Máximo	6,74%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	286	324	
Mínimo	30/09/2010	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	0,33%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,64%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,16		
10,01 - 20%	0,05	16,05	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,16	26,15		
30,01 - 40%	0,48	35,94	0,00	37,07
40,01 - 50%	1,22	45,99	0,01	45,30
50,01 - 60%	4,41	56,08	0,04	54,12
60,01 - 70%	32,78	66,23	11,55	68,44
70,01 - 80%	54,30	74,26	65,25	75,56
80,01 - 90%	5,86	82,83	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,74	92,02	2,14	94,44
Medio ponderado		70,82		76,66
Mínimo		0,56		12,61
Máximo		96,50		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,33%	0,29%	0,41%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,22%	3,87%	3,39%	4,85%	7,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,13%	16,08%
Aragón	1,86%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,29%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	4,00%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,58%
Cataluña	20,48%	20,73%
Ceuta	0,41%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,38%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,92%	3,88%
Islas Baleares	4,12%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	15,00%	14,84%
Meilla	0,34%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,57%	0,59%
Pais Vasco	2,73%	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	2.646	985.364,19	930.226,14	29.437,94	1.945.028,27	19,08	367.110.376,97	369.055.405,24	73,11	72,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	310	295.321,28	308.614,17	-158,49	603.776,96	5,92	44.598.560,08	45.202.337,04	8,95	73,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	39.659,35	51.548,27	0,00	91.207,62	0,89	5.064.658,46	5.155.866,08	1,02	74,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	117.090,66	152.027,49	18.809,45	287.927,60	2,82	9.599.622,61	9.887.550,21	1,96	75,55
De > 6 a < 12 Meses	116	301.512,82	568.895,46	134.885,05	1.005.293,33	9,86	18.045.278,21	19.050.571,54	3,77	78,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	152	602.094,47	1.475.789,79	233.397,81	2.311.282,07	22,67	23.726.573,78	26.037.855,85	5,16	81,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	116	538.095,60	1.540.514,15	393.647,16	2.472.256,91	24,25	17.664.481,50	20.136.738,41	3,99	86,20
De ≥ 2 Años	60	365.337,28	1.006.646,16	104.577,26	1.476.560,70	14,49	8.816.063,04	10.292.623,74	2,04	87,51
Subtotal	3.496	3.244.475,65	6.034.261,63	914.596,18	10.193.333,46	100,00	494.625.614,65	504.818.948,11	100,00	74,02
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	84,00
Subtotal	1	252.000,09	6.412,95	3.302,29	261.715,33	100,00	0,00	261.715,33	100,00	84,00
Total	3.497	3.496.475,74	6.040.674,58	917.898,47	10.455.048,79		494.625.614,65	505.080.663,44		74,02