

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

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 márgen 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 154,890955 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 181,237500 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 185,287500 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 205,537500 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 254,137500 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									
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	4,75	3,86	3,23	2,76	2,41	2,14	1,92	
		Amort. final	Años	15/04/2016	15/12/2014	22/01/2014	06/06/2013	20/12/2012	13/08/2012	05/05/2012	14/02/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	4,75	3,86	3,23	2,76	2,41	2,14	1,92	
		Amort. final	Años	15/04/2016	15/12/2014	22/01/2014	06/06/2013	20/12/2012	13/08/2012	05/05/2012	14/02/2012	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	4,75	3,86	3,23	2,76	2,41	2,14	1,92	
		Amort. final	Años	15/04/2016	15/12/2014	22/01/2014	06/06/2013	20/12/2012	13/08/2012	05/05/2012	14/02/2012	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	11,61	9,72	8,26	7,13	6,24	5,53	4,95	
		Amort. final	Años	16/03/2024	22/10/2021	12/01/2019	17/06/2018	30/04/2017	06/11/2016	23/09/2015	25/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	11,61	9,72	8,26	7,13	6,24	5,53	4,95	
		Amort. final	Años	16/03/2024	22/10/2021	12/01/2019	17/06/2018	30/04/2017	06/11/2016	23/09/2015	25/02/2015	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	11,61	9,72	8,26	7,13	6,24	5,53	4,95	
		Amort. final	Años	16/03/2024	22/10/2021	12/01/2019	17/06/2018	30/04/2017	06/11/2016	23/09/2015	25/02/2015	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,24	17,03	14,86	13,09	11,49	10,16	9,06	8,15	
		Amort. final	Años	06/08/2029	25/03/2027	20/01/2025	15/04/2023	09/10/2021	05/11/2020	04/04/2019	05/09/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,77	18,77	16,52	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26	
		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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,65	18,62	16,69	14,94	13,39	12,04	10,88	9,87	
		Amort. final	Años	11/05/2030	25/10/2028	19/11/2026	17/02/2025	08/02/2023	29/03/2022	28/01/2021	28/01/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,80	12,64	10,79	9,36	8,16	7,18	6,38	5,73	
		Amort. final	Años	30/12/2024	11/01/2022	28/12/2020	23/07/2019	05/10/2018	19/05/2017	08/01/2016	12/08/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,80	12,64	10,79	9,36	8,16	7,18	6,38	5,73	
		Amort. final	Años	30/12/2024	11/01/2022	28/12/2020	23/07/2019	05/10/2018	19/05/2017	08/01/2016	12/08/2015	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,80	12,64	10,79	9,36	8,16	7,18	6,38	5,73	
		Amort. final	Años	30/12/2024	11/01/2022	28/12/2020	23/07/2019	05/10/2018	19/05/2017	08/01/2016	12/08/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,45	13,37	11,63	10,21	9,02	8,04	7,22	6,52	
		Amort. final	Años	23/08/2025	25/07/2023	31/10/2021	28/05/2020	23/03/2019	30/03/2018	06/02/2017	22/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,45	13,37	11,63	10,21	9,02	8,04	7,22	6,52	
		Amort. final	Años	23/08/2025	25/07/2023	31/10/2021	28/05/2020	23/03/2019	30/03/2018	06/02/2017	22/09/2016	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,45	13,37	11,63	10,21	9,02	8,04	7,22	6,52	
		Amort. final	Años	23/08/2025	25/07/2023	31/10/2021	28/05/2020	23/03/2019	30/03/2018	06/02/2017	22/09/2016	

* 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	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		81.591.923,55	0,624%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.469.299,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.796.366,57	
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: 28/02/2010
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	29.163	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.769.519.218,17	5.000.000.208,61	
Medio	129.256,91	142.543,55	
Mínimo	2.025,87	9.890,73	
Máximo	483.447,31	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,42%	4,36%	
Mínimo	1,23%	2,25%	
Máximo	6,74%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	285	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	3,63%	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	7,01		
10,01 - 20%	0,05	15,83	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,17	26,10		
30,01 - 40%	0,52	35,96	0,00	37,07
40,01 - 50%	1,28	46,08	0,01	45,30
50,01 - 60%	4,61	56,16	0,04	54,12
60,01 - 70%	33,48	66,19	11,55	68,44
70,01 - 80%	53,75	74,21	65,25	75,56
80,01 - 90%	5,46	82,97	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,67	91,98	2,14	94,44
Medio ponderado		70,62		76,66
Mínimo		0,49		12,61
Máximo		96,38		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,32%	0,29%	0,38%	0,61%
Tasa anual equivalente	2,96%	3,76%	3,41%	4,45%	7,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,15%	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	4,01%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,46%	20,73%
Ceuta	0,41%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,37%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,92%	3,88%
Islas Baleares	4,13%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	14,99%	14,84%
Meilla	0,34%	0,36%
Murcia	2,36%	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	2.854	1.097.016,86	970.837,26	44.877,23	2.112.731,35	20,44	394.461.808,75	396.574.540,10	74,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	299	276.023,62	272.661,65	-390,08	548.295,19	5,30	42.582.754,69	43.131.049,88	8,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	59.617,41	59.457,05	0,00	119.074,46	1,15	6.862.622,53	6.981.696,99	1,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	111.465,19	133.922,89	23.534,36	268.922,44	2,60	9.373.425,35	9.642.347,79	1,82
De > 6 a < 12 Meses	103	280.027,64	456.674,98	109.932,73	846.635,35	8,19	15.703.636,10	16.550.271,45	3,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	156	578.697,32	1.463.256,05	259.877,35	2.301.830,72	22,27	24.444.980,57	26.746.811,29	5,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	116	611.250,76	1.531.261,01	377.014,04	2.519.525,81	24,37	17.842.988,31	20.362.514,12	3,83
De ≥ 24 Años	66	397.408,17	1.092.153,10	130.060,08	1.619.621,35	15,67	9.448.793,43	11.068.414,78	2,08
Subtotal	3.703	3.411.506,97	5.980.223,99	944.905,71	10.336.636,67	100,00	520.721.009,73	531.057.646,40	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	3.703	3.411.506,97	5.980.223,99	944.905,71	10.336.636,67		520.721.009,73	531.057.646,40	73,53