

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	83.060,13 1.993.443.120,00 83,06%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8630% 17/09/2010 183.184502 Bruto 148.379447 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	0,9030% 17/09/2010 230.766667 Bruto 186.921000 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	0,9230% 17/09/2010 235.877778 Bruto 191.061000 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	1,0230% 17/09/2010 261.433333 Bruto 211.761000 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	1,2630% 17/09/2010 322.766667 Bruto 261.441000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB- Baa3 BBB	BBB- Baa3 BBB
Total		3.643.443.120,00	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	Fecha	5,73	4,49	3,66	3,07	2,64	2,31	2,05	1,85	
		Amort. final	Años	Fecha	09/03/2016	12/12/2014	11/02/2014	11/07/2013	04/02/2013	08/10/2012	05/07/2012	21/04/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,51	9,51	7,75	6,51	5,75	5,00	4,50	4,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2021	17/12/2019	17/03/2018	17/12/2016	17/03/2016	17/06/2015	17/12/2014	17/06/2014	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,73	4,49	3,66	3,07	2,64	2,31	2,05	1,85	
		Amort. final	Años	Fecha	09/03/2016	12/12/2014	11/02/2014	11/07/2013	04/02/2013	08/10/2012	05/07/2012	21/04/2012	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,51	9,51	7,75	6,51	5,75	5,00	4,50	4,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2021	17/12/2019	17/03/2018	17/12/2016	17/03/2016	17/06/2015	17/12/2014	17/06/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,89	10,61	8,86	7,52	6,49	5,69	5,06	4,53	
		Amort. final	Años	Fecha	05/05/2023	22/01/2021	23/04/2019	22/12/2017	12/12/2016	24/02/2016	06/07/2015	25/12/2014	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	11,76	10,01	8,51	7,51	6,51	5,75	5,25	
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2024	17/03/2022	17/06/2020	17/12/2018	17/12/2017	17/12/2016	17/03/2016	17/09/2015	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,89	10,61	8,86	7,52	6,49	5,69	5,06	4,53	
		Amort. final	Años	Fecha	05/05/2023	22/01/2021	23/04/2019	22/12/2017	12/12/2016	24/02/2016	06/07/2015	25/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	11,76	10,01	8,51	7,51	6,51	5,75	5,25	
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2024	17/03/2022	17/06/2020	17/12/2018	17/12/2017	17/12/2016	17/03/2016	17/09/2015	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,10	15,79	13,77	12,06	10,57	9,41	8,39	7,55	
		Amort. final	Años	Fecha	16/07/2028	29/03/2026	20/03/2024	05/07/2022	09/01/2021	10/11/2019	03/11/2018	02/01/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,52	18,27	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/09/2028	17/09/2026	17/12/2024	17/03/2023	17/12/2021	17/09/2020	17/09/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,50	16,31	14,31	12,56	11,09	9,86	8,83	7,96	
		Amort. final	Años	Fecha	10/12/2028	04/10/2026	02/10/2024	06/01/2023	17/07/2021	23/04/2020	13/04/2019	01/06/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,52	22,27	20,52	18,76	17,01	15,51	14,01	12,76	
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2033	17/09/2032	17/12/2030	17/03/2029	17/06/2027	17/12/2025	17/06/2024	17/03/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,52	18,27	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/09/2028	17/09/2026	17/12/2024	17/03/2023	17/12/2021	17/09/2020	17/09/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,30	23,15	21,68	20,03	18,37	16,77	15,29	13,98	
		Amort. final	Años	Fecha	28/09/2034	04/08/2033	16/02/2032	23/06/2030	25/10/2028	21/03/2027	28/09/2025	04/06/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,02	24,27	23,02	21,52	20,01	18,52	17,01	15,51	
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2035	17/09/2034	17/06/2033	17/12/2031	17/06/2030	17/12/2028	17/06/2027	17/12/2025	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,52	18,27	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/09/2028	17/09/2026	17/12/2024	17/03/2023	17/12/2021	17/09/2020	17/09/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27,69	26,35	25,17	23,98	22,69	21,34	19,97	18,62	
		Amort. final	Años	Fecha	16/02/2038	14/10/2036	12/08/2035	03/06/2034	17/02/2033	12/10/2031	30/05/2030	22/01/2029	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	

* 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	94,17%	3.430.943.120,00	5,85%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		950.000.000,00	
Serie A2	54,71%	1.993.443.120,00	48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	10,64%	387.500.000,00	7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	28,82%	1.050.000.000,00	21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	3,09%	112.500.000,00	2,76%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	2,74%	100.000.000,00	0,02%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		3.643.443.120,00		5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,02%	584.503,57	0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.857.230,65	0,632%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.970.016,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.100.074,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00		3,737%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	28.818	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.676.128.041,94	5.000.000.208,61	
Medio	127.563,61	142.543,55	
Mínimo	870,78	9.890,73	
Máximo	479.275,88	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,31%	4,36%	
Mínimo	1,22%	2,25%	
Máximo	6,74%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	281	324	
Mínimo	31/07/2010	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,28%	0,29%	0,29%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,28%	3,27%	3,37%	3,48%	6,68%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,39		
10,01 - 20%	0,05	15,92	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,23	26,10		
30,01 - 40%	0,55	35,60	0,00	37,07
40,01 - 50%	1,58	46,05	0,01	45,30
50,01 - 60%	5,43	56,27	0,04	54,12
60,01 - 70%	36,74	66,08	11,55	68,44
70,01 - 80%	50,63	74,01	65,25	75,56
80,01 - 90%	4,25	83,34	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,53	91,53	2,14	94,44
Medio ponderado		69,83		76,66
Mínimo		0,21		12,61
Máximo		95,91		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,11%	16,08%
Aragón	1,88%	1,83%
Asturias	1,51%	1,55%
Canarias	7,32%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	4,01%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,58%
Cataluña	20,54%	20,73%
Ceuta	0,40%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,37%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,91%	3,88%
Islas Baleares	4,13%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	14,95%	14,84%
Melilla	0,34%	0,36%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,57%	0,59%
País Vasco	2,74%	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	3.144	1.173.962,12	970.673,84	24.607,65	2.169.243,61	19,98	425.362.489,50	427.531.733,11	77,29	71,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	251	252.974,32	222.307,55	138,94	475.420,81	4,38	36.439.604,45	36.915.025,26	6,67	72,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	35.713,01	37.430,78	-24,70	73.119,09	0,67	4.297.282,30	4.370.401,39	0,79	75,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	91.879,45	86.349,71	18.386,38	196.615,54	1,81	6.763.256,71	6.959.872,25	1,26	73,29
De > 6 a < 12 Meses	92	291.602,28	317.551,33	89.808,99	698.962,60	6,44	13.899.864,87	14.598.827,47	2,64	76,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	113	480.274,30	826.145,69	189.124,40	1.495.544,39	13,78	17.509.898,31	19.005.442,70	3,44	80,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	134	792.216,48	1.630.892,86	276.917,95	2.700.027,29	24,87	20.790.992,20	23.491.019,49	4,25	82,17
De ≥ 2 Años	119	786.803,89	1.915.646,42	343.521,80	3.045.972,11	28,06	17.214.611,28	20.260.583,39	3,66	87,38
Subtotal	3.931	3.905.425,85	6.006.998,18	942.481,41	10.854.905,44	100,00	542.277.999,62	553.132.905,06	100,00	73,04
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	0,00
Total	3.931	3.905.425,85	6.006.998,18	942.481,41	10.854.905,44		542.277.999,62	553.132.905,06		73,04

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