

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	0,00 100.000,00 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	78.025,57 1.872.613.680,00 78,03%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1650% 17/03/2011 227.249473 Bruto 184,072073 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAsf Aa1 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	1,2050% 17/03/2011 301,250000 Bruto 244,012500 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAsf Aa1 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	1,2250% 17/03/2011 306,250000 Bruto 248,062500 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAsf Aa1 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	1,3250% 17/03/2011 331,250000 Bruto 268,312500 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBBsf Baa2 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	1,5650% 17/03/2011 391,250000 Bruto 316,912500 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCCSf B2 BBB	BBB- Baa3 BBB
Total		3.522.613.680,00	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	5,41	4,27	3,50	2,96	2,56	2,26	2,02	1,83
		Amort. final	Años	Fecha	12/05/2016	23/03/2015	16/06/2014	01/12/2013	09/07/2013	20/03/2013	23/12/2012	14/10/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	9,01	7,50	6,25	5,50	4,75	4,25	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2021	17/12/2019	17/06/2018	17/03/2017	17/06/2016	17/09/2015	17/03/2015	17/09/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,41	4,27	3,50	2,96	2,56	2,26	2,02	1,83
		Amort. final	Años	Fecha	12/05/2016	23/03/2015	16/06/2014	01/12/2013	09/07/2013	20/03/2013	23/12/2012	14/10/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	9,01	7,50	6,25	5,50	4,75	4,25	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2021	17/12/2019	17/06/2018	17/03/2017	17/06/2016	17/09/2015	17/03/2015	17/09/2014
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,29	10,13	8,48	7,23	6,26	5,50	4,90	4,41
		Amort. final	Años	Fecha	30/03/2023	31/01/2021	07/06/2019	07/03/2018	19/03/2017	16/06/2016	07/11/2015	13/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,51	11,51	9,51	8,25	7,25	6,25	5,50	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2024	17/06/2022	17/06/2020	17/03/2019	17/03/2018	17/03/2017	17/06/2016	17/12/2015
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,29	10,13	8,48	7,23	6,26	5,50	4,90	4,41
		Amort. final	Años	Fecha	30/03/2023	31/01/2021	07/06/2019	07/03/2018	19/03/2017	16/06/2016	07/11/2015	13/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,51	11,51	9,51	8,25	7,25	6,25	5,50	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2024	17/06/2022	17/06/2020	17/03/2019	17/03/2018	17/03/2017	17/06/2016	17/12/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,55	15,38	13,41	11,69	10,32	9,19	8,20	7,39
		Amort. final	Años	Fecha	29/06/2028	29/04/2026	13/05/2024	23/08/2022	09/04/2021	21/02/2020	26/02/2019	04/05/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,01	16,01	14,01	12,51	11,25	10,01	9,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/12/2028	17/12/2026	17/12/2024	17/06/2023	17/03/2022	17/12/2020	17/12/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,94	15,83	13,91	12,24	10,83	9,64	8,66	7,82
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2028	12/10/2026	09/11/2024	10/03/2023	11/10/2021	06/08/2020	11/08/2019	10/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,02	21,77	20,01	18,26	16,76	15,01	13,76	12,51
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2033	17/09/2032	17/12/2030	17/03/2029	17/09/2027	17/12/2025	17/09/2024	17/06/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,01	16,01	14,01	12,51	11,25	10,01	9,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/12/2028	17/12/2026	17/12/2024	17/06/2023	17/03/2022	17/12/2020	17/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,80	22,67	21,25	19,65	18,04	16,50	15,07	13,79
		Amort. final	Años	Fecha	27/09/2034	12/08/2033	10/03/2032	06/08/2030	27/12/2028	13/06/2027	07/01/2026	27/09/2024
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,52	23,77	22,52	21,26	19,76	18,26	16,76	15,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2035	17/09/2034	17/06/2033	17/03/2032	17/09/2030	17/03/2029	17/09/2027	17/03/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,01	16,01	14,01	12,51	11,25	10,01	9,01
		Amort. final	Años	Fecha	16/12/2030	16/12/2028	16/12/2026	16/12/2024	16/06/2023	16/03/2022	16/12/2020	16/12/2019
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,01	16,01	14,01	12,51	11,25	10,01	9,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/12/2028	17/12/2026	17/12/2024	17/06/2023	17/03/2022	17/12/2020	17/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27,18	25,87	24,72	23,56	22,31	21,01	19,68	18,38
		Amort. final	Años	Fecha	15/02/2038	24/10/2036	31/08/2035	03/07/2034	04/04/2033	14/12/2031	17/08/2030	28/04/2029
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,02/2038	24/10/2036	31/08/2035	03/07/2034	04/04/2033	14/12/2031	17/08/2030	28/04/2029
		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)							
Clase A	93,97%	3.310.113.680,00	6,03%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00		
Serie A2	53,16%	1.872.613.680,00		48,00%	2.400.000.000,00		
Serie A3	11,00%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00		
Serie A4	29,81%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00		
Serie B	3,19%	112.500.000,00	2,84%	2,25%	112.500.000,00	2,80%	
Serie C	2,84%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%	
Emisión de Bonos		3.522.613.680,00			5.000.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,80%	40.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		43.428.770,10	0,938%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.334.848,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.863.143,59	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	4,021%
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: 31/01/2011
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	28.294	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.516.929.082,12	5.000.000.208,61	
Medio	124.299,47	142.543,55	
Mínimo	33,26	9.890,73	
Máximo	471.883,34	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,40%	4,36%	
Mínimo	1,22%	2,25%	
Máximo	6,74%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	274	324	
Mínimo	28/02/2011	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)	96,16%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,52%	3,46%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,35%	0,27%	0,28%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,24%	4,12%	3,23%	3,29%	6,18%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,35		
10,01 - 20%	0,10	16,63	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,31	26,00		
30,01 - 40%	0,73	35,56	0,00	37,07
40,01 - 50%	2,18	45,87	0,01	45,30
50,01 - 60%	7,58	56,34	0,04	54,12
60,01 - 70%	42,55	65,92	11,55	68,44
70,01 - 80%	42,89	73,61	65,25	75,56
80,01 - 90%	3,38	83,55	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,28	91,05	2,14	94,44
Medio ponderado		68,32		76,66
Mínimo		0,01		12,61
Máximo		95,06		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,14%	16,08%
Aragón	1,87%	1,83%
Asturias	1,52%	1,55%
Canarias	7,35%	7,16%
Cantabria	1,31%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,58%
Cataluña	20,51%	20,73%
Ceuta	0,40%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,40%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,91%	3,88%
Islas Baleares	4,16%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	14,89%	14,84%
Melilla	0,34%	0,36%
Murcia	2,38%	2,26%
Navarra	0,57%	0,59%
País 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	3.329	1.259.549,40	993.786,40	5.601,71	2.258.937,51	19,21	442.747.660,08	445.006.597,59	76,36	70,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	324	356.289,83	284.607,43	233,57	641.130,83	5,45	47.646.180,27	48.287.311,10	8,29	71,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	37.772,37	32.788,39	2.898,63	73.459,39	0,62	5.880.594,48	5.954.053,87	1,02	71,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	127.422,14	119.954,91	32.156,66	279.533,71	2,38	10.512.144,46	10.791.678,17	1,85	75,34
De > 6 a < 12 Meses	80	238.292,76	248.076,94	83.196,72	569.566,42	4,84	11.294.541,34	11.864.107,76	2,04	74,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	73	401.731,82	370.737,96	88.649,40	861.119,18	7,32	10.586.446,90	11.447.566,08	1,96	76,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	555.931,51	741.587,02	172.039,22	1.469.557,75	12,50	12.709.314,09	14.178.871,84	2,43	78,23
De ≥ 2 Años	198	1.701.422,42	3.245.538,13	656.692,02	5.603.652,57	47,66	29.612.714,17	35.216.366,74	6,04	85,76
Subtotal	4.201	4.678.412,25	6.037.077,18	1.041.467,93	11.756.957,36	100,00	570.989.595,79	582.746.553,15	100,00	71,48
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	4.201	4.678.412,25	6.037.077,18	1.041.467,93	11.756.957,36		570.989.595,79	582.746.553,15		71,48

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