

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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	
		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	56.321,25 1.351.710.000,00 56,32%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3490% 17/09/2013 50,232297 Bruto 39,683515 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa3sf BBB+sf	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	0,3890% 17/09/2013 99,411111 Bruto 78,534778 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa1sf BBB+sf	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	0,4090% 17/09/2013 104,522222 Bruto 82,572555 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa1sf BBB+sf	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	0,5090% 17/09/2013 130,077778 Bruto 102,761445 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Caa3sf BBsf	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	0,7490% 17/09/2013 191,411111 Bruto 151,214778 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB
Total		3.001.710.000,00	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	3,76	3,04	2,54	2,18	1,92	1,71	1,54	1,40
		Amort. final	Años	Fecha	22/03/2017	30/06/2016	01/01/2016	23/08/2015	17/05/2015	02/03/2015	31/12/2014	11/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	6,25	5,25	4,50	4,00	3,50	3,25	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2021	17/09/2019	17/09/2018	17/12/2017	17/06/2017	17/12/2016	17/09/2016	17/03/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,76	3,04	2,54	2,18	1,92	1,71	1,54	1,40
		Amort. final	Años	Fecha	22/03/2017	30/06/2016	01/01/2016	23/08/2015	17/05/2015	02/03/2015	31/12/2014	11/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	6,25	5,25	4,50	4,00	3,50	3,25	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2021	17/09/2019	17/09/2018	17/12/2017	17/06/2017	17/12/2016	17/09/2016	17/03/2016
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,08	7,53	6,36	5,47	4,78	4,23	3,80	3,44
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2022	24/12/2020	23/10/2019	03/12/2018	25/03/2018	09/09/2017	02/04/2017	23/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,51	8,75	7,51	6,50	5,50	5,00	4,50	4,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2023	17/03/2022	17/12/2020	17/12/2019	17/12/2018	17/06/2018	17/12/2017	17/06/2017
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,08	7,53	6,36	5,47	4,78	4,23	3,80	3,44
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2022	24/12/2020	23/10/2019	03/12/2018	25/03/2018	09/09/2017	02/04/2017	23/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,51	8,75	7,51	6,50	5,50	5,00	4,50	4,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2023	17/03/2022	17/12/2020	17/12/2019	17/12/2018	17/06/2018	17/12/2017	17/06/2017
Serie A6	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,45	12,65	11,06	9,74	8,64	7,68	6,96	6,33
		Amort. final	Años	Fecha	23/11/2027	06/02/2026	06/07/2024	10/03/2023	04/02/2022	18/02/2021	01/06/2020	14/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	15,26	13,51	12,01	10,76	9,51	8,75	8,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/12/2022	17/03/2022	17/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,87	13,11	11,57	10,24	9,11	8,17	7,37	6,70
		Amort. final	Años	Fecha	26/04/2028	25/07/2026	06/01/2025	09/09/2023	26/07/2022	15/08/2021	28/10/2020	25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,27	19,01	17,51	16,01	14,76	13,51	12,26	11,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2033	17/06/2032	17/12/2030	17/06/2029	17/03/2028	17/12/2026	17/09/2025	17/09/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	15,26	13,51	12,01	10,76	9,51	8,75	8,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/12/2022	17/03/2022	17/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,13	20,05	18,76	17,37	15,99	14,69	13,48	12,38
		Amort. final	Años	Fecha	31/07/2034	01/07/2033	17/03/2032	24/10/2030	10/06/2029	20/02/2028	05/12/2026	01/11/2025
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,01	21,01	20,01	18,76	17,51	16,26	15,01	13,76
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2035	17/06/2034	17/06/2033	17/03/2032	17/12/2030	17/09/2029	17/06/2028	17/03/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	15,26	13,51	12,01	10,76	9,51	8,75	8,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/12/2022	17/03/2022	17/06/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,74	23,47	22,36	21,28	20,15	19,00	17,85	16,73
		Amort. final	Años	Fecha	08/03/2038	29/11/2036	21/10/2035	20/09/2034	05/08/2033	11/06/2032	18/04/2031	06/03/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
		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	92,92%	2.789.210.000,00	7,08%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	45,03%	1.351.710.000,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	12,91%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	34,98%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	3,75%	112.500.000,00	3,33%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	3,33%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		3.001.710.000,00			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	20.774.410,38	0,111%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.444.764,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.959.737,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,209%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	26.671	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.961.024.497,18	5.000.000.208,61
Medio	111.020,38	142.543,55
Mínimo	14,17	9.890,73
Máximo	438.259,70	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,35%	4,36%
Mínimo	0,25%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	246	324
Mínimo	31/08/2013	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)	96,59%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,09%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,10%	0,09%	0,12%	0,38%
Tasa anual equivalente	1,52%	1,23%	1,13%	1,48%	4,48%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,06	7,40	
10,01 - 20%		0,29	15,71	
20,01 - 30%		0,83	25,54	0,00 13,78
30,01 - 40%		2,12	35,97	0,00 37,07
40,01 - 50%		5,44	46,02	0,01 45,30
50,01 - 60%		21,60	56,39	0,04 54,12
60,01 - 70%		53,90	65,01	11,55 68,44
70,01 - 80%		14,34	72,64	65,25 75,56
80,01 - 90%		1,07	82,62	21,00 82,87
90,01 - 100%		0,06	94,53	2,14 94,44
100,01 - 110%		0,05	105,52	
110,01 - 120%		0,04	114,63	
120,01 - 130%		0,03	126,52	
Medio ponderado		62,51		76,66
Mínimo		0,01		12,61
Máximo		237,84		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,08%
Aragón	1,91%	1,83%
Asturias	1,56%	1,55%
Canarias	7,40%	7,16%
Cantabria	1,33%	1,27%
Castilla y León	3,99%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,58%
Cataluña	20,47%	20,73%
Ceuta	0,39%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,53%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	3,96%	3,88%
Islas Baleares	4,23%	4,19%
La Rioja	0,50%	0,51%
Madrid	14,53%	14,84%
Melilla	0,33%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,55%	0,59%
País Vasco	2,70%	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	1.993	917.861,67	364.906,25	22.442,12	1.305.210,04	15,63	241.135.670,37	242.440.880,41	67,45	64,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	336	364.318,03	178.407,86	2.653,51	545.379,40	6,53	41.989.887,06	42.535.266,46	11,83	65,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	67.304,60	38.711,91	0,00	106.016,51	1,27	6.099.299,64	6.205.316,15	1,73	66,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	80	177.169,13	116.310,69	36.689,98	330.169,80	3,95	11.183.244,54	11.513.414,34	3,20	70,03
De > 6 a < 12 Meses	105	352.453,69	253.162,20	112.181,11	717.797,00	8,59	13.031.240,01	13.749.037,01	3,83	69,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	112	581.894,76	410.874,36	152.284,57	1.145.053,69	13,71	13.010.229,75	14.155.283,44	3,94	68,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	589.969,94	477.655,56	125.414,68	1.193.040,18	14,28	9.877.655,12	11.070.695,30	3,08	72,95
De ≥ 2 Años	117	1.377.404,74	1.383.707,23	248.274,40	3.009.386,37	36,03	14.750.856,16	17.760.242,53	4,94	77,35
Subtotal	2.866	4.428.376,56	3.223.736,06	699.940,37	8.352.052,99	100,00	351.078.082,65	359.430.135,64	100,00	66,12
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	2.866	4.428.376,56	3.223.736,06	699.940,37	8.352.052,99		351.078.082,65	359.430.135,64		66,12