

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores 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 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	54.285,32 1.302.847.680,00 54,29%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3630% 17/12/2013 49,811305 Bruto 39,350931 Neto	17/09/2050 17/12/2013 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	0,4030% 17/12/2013 101,869444 Bruto 80,476861 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	0,4230% 17/12/2013 106,925000 Bruto 84,470750 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	0,5230% 17/12/2013 132,202778 Bruto 104,440195 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Caa3sf BBsf	A+ Aaa3 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	0,7630% 17/12/2013 192,869444 Bruto 152,366861 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.952.847.680,00	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	3,64	2,92	2,44	2,08	1,82	1,61	1,45	1,32		
		Amort. final	Años	Fecha	06/05/2017	19/08/2016	22/02/2016	17/10/2015	12/07/2015	28/04/2015	28/02/2015	10/01/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,50	6,25	5,25	4,50	3,75	3,50	3,00	2,75		
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2021	17/12/2019	17/12/2018	17/03/2018	17/06/2017	17/03/2017	17/09/2016	17/06/2016		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,81	7,29	6,15	5,28	4,61	4,08	3,64	3,29		
		Amort. final	Años	Fecha	08/07/2022	30/12/2020	09/11/2019	27/12/2018	25/04/2018	14/10/2017	08/05/2017	29/12/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,25	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25	4,00		
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2023	17/03/2022	17/12/2020	17/12/2019	17/03/2019	17/06/2018	17/12/2017	17/09/2017		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,81	7,29	6,15	5,28	4,61	4,08	3,64	3,29		
		Amort. final	Años	Fecha	08/07/2022	30/12/2020	09/11/2019	27/12/2018	25/04/2018	14/10/2017	08/05/2017	29/12/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,25	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25	4,00		
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2023	17/03/2022	17/12/2020	17/12/2019	17/03/2019	17/06/2018	17/12/2017	17/09/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,18	12,41	10,83	9,52	8,44	7,56	6,78	6,15		
		Amort. final	Años	Fecha	18/11/2027	09/02/2026	14/07/2024	24/03/2023	23/02/2022	07/04/2021	26/06/2020	11/11/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75		
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/03/2023	17/03/2022	17/06/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,60	12,87	11,34	10,03	8,93	8,00	7,21	6,55		
		Amort. final	Años	Fecha	19/04/2028	28/07/2026	16/01/2025	27/09/2023	19/08/2022	13/09/2021	01/12/2020	02/04/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	18,76	17,26	15,76	14,51	13,26	12,01	11,01		
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75		
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/03/2023	17/03/2022	17/06/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/03/2023	17/03/2022	17/06/2021		
		Amort. final	Años	Fecha	20,88	19,80	18,52	17,14	15,78	14,49	13,30	12,22		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	28/07/2034	02/07/2033	21/03/2032	04/11/2030	25/06/2029	11/03/2028	31/12/2026	01/12/2025		
		Amort. final	Años	Fecha	21,76	20,76	19,76	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/06/2035	17/06/2034	17/06/2033	17/06/2032	17/12/2030	17/09/2029	17/06/2028	17/06/2027		
		Amort. final	Años	Fecha	16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/03/2023	17/03/2022	17/06/2021		
		Amort. final	Años	Fecha	16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,22	22,12	21,04	19,93	18,79	17,65	16,54	15,54		
		Amort. final	Años	Fecha	05/03/2038	30/11/2036	25/10/2035	26/09/2034	16/08/2033	26/06/2032	08/05/2031	29/03/2030		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02		
		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		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	
					% MC
Clase A	92,80%	2.740.347.680,00	7,20%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	44,12%	1.302.847.680,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	13,12%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	35,56%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	3,81%	112.500.000,00	3,39%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	3,39%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.952.847.680,00			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	2.056.196,92	0,125%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.210.594,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.800.079,79		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,221%
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: 30/09/2013
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	26.594	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.928.288.510,76	5.000.000.208,61
Medio	110.110,87	142.543,55
Mínimo	126,09	9.890,73
Máximo	435.517,80	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,31%	4,36%
Mínimo	0,25%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	244	324
Mínimo	31/10/2013	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)	96,61%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,07%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,10%	0,09%	0,12%	0,37%
Tasa anual equivalente	0,88%	1,15%	1,12%	1,46%	4,39%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	7,39		
10,01 - 20%	0,30	15,73		
20,01 - 30%	0,88	25,45	0,00	13,78
30,01 - 40%	2,23	35,90	0,00	37,07
40,01 - 50%	5,75	46,00	0,01	45,30
50,01 - 60%	22,98	56,35	0,04	54,12
60,01 - 70%	53,90	64,94	11,55	68,44
70,01 - 80%	12,53	72,68	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,99	82,41	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,07	94,51	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,06	105,81		
110,01 - 120%	0,04	113,72		
120,01 - 130%	0,05	125,83		
Medio ponderado		62,09		76,66
Mínimo		0,04		12,61
Máximo		236,20		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,26%	16,08%
Aragón	1,91%	1,83%
Asturias	1,55%	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	12,54%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	3,95%	3,88%
Islas Baleares	4,21%	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	1.989	921.799,52	349.959,54	24.313,13	1.296.072,19	15,27	237.853.425,44	239.149.497,63	67,43	64,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	324	384.011,18	148.648,50	850,23	533.509,91	6,29	40.786.292,82	41.319.802,73	11,65	66,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	53.675,75	23.259,30	329,71	77.264,76	0,91	4.395.822,10	4.473.086,86	1,26	67,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	77	176.452,24	89.217,18	21.995,82	287.665,24	3,39	10.656.877,06	10.944.542,30	3,09	70,60
De > 6 a < 12 Meses	98	344.535,55	210.202,29	80.062,27	634.800,11	7,48	12.236.835,93	12.871.636,04	3,63	68,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	123	642.337,19	442.991,06	156.932,53	1.242.260,78	14,64	14.686.295,32	15.928.556,10	4,49	69,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	578.849,64	420.160,93	109.282,63	1.108.293,20	13,06	9.137.691,64	10.245.984,84	2,89	71,43
De ≥ 2 Años	130	1.544.481,45	1.503.342,92	258.177,79	3.306.002,16	38,96	16.422.876,34	19.728.878,50	5,56	77,05
Subtotal	2.852	4.646.142,52	3.187.781,72	651.944,11	8.485.868,35	100,00	346.176.116,65	354.661.985,00	100,00	65,81
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	2.852	4.646.142,52	3.187.781,72	651.944,11	8.485.868,35		346.176.116,65	354.661.985,00		65,81