

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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 margen 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	52.275,28 1.254.606.720,00 52,28%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4220% 17/03/2014 55,150420 Bruto 43,568832 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	0,4620% 17/03/2014 115,500000 Bruto 91,245000 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	0,4820% 17/03/2014 120,500000 Bruto 95,195000 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	0,5820% 17/03/2014 145,500000 Bruto 114,945000 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	0,8220% 17/03/2014 205,500000 Bruto 162,345000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.904.606.720,00	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	3,67	2,94	2,44	2,08	1,81	1,60	1,43	1,29
		Amort. final	Años	14/11/2017	23/02/2017	25/08/2016	15/04/2016	06/01/2016	20/10/2015	20/08/2015	01/07/2015
		Fecha	17/09/2021	17/03/2020	17/06/2019	17/09/2018	17/12/2017	17/06/2017	17/03/2017	17/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	2,94	2,44	2,08	1,81	1,60	1,43	1,29
		Amort. final	Años	14/11/2017	23/02/2017	25/08/2016	15/04/2016	06/01/2016	20/10/2015	20/08/2015	01/07/2015
		Fecha	17/09/2021	17/03/2020	17/06/2019	17/09/2018	17/12/2017	17/06/2017	17/03/2017	17/12/2016	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,81	7,32	6,18	5,31	4,63	4,09	3,65	3,29
		Amort. final	Años	05/01/2023	08/07/2021	19/05/2020	06/07/2019	31/10/2018	17/04/2018	07/11/2017	29/06/2017
		Fecha	17/06/2024	17/09/2022	17/06/2021	17/06/2020	17/09/2019	17/12/2018	17/06/2018	17/03/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,81	7,32	6,18	5,31	4,63	4,09	3,65	3,29
		Amort. final	Años	05/01/2023	08/07/2021	19/05/2020	06/07/2019	31/10/2018	17/04/2018	07/11/2017	29/06/2017
		Fecha	17/06/2024	17/09/2022	17/06/2021	17/06/2020	17/09/2019	17/12/2018	17/06/2018	17/03/2018	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,05	12,39	10,82	9,59	8,51	7,62	6,82	6,18
		Amort. final	Años	30/03/2028	04/08/2026	08/01/2025	18/10/2023	15/09/2022	26/10/2021	09/01/2021	21/05/2020
		Fecha	17/03/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/06/2022	17/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,84	13,20	11,72	10,42	9,31	8,37	7,56	6,87
		Amort. final	Años	14/01/2029	26/05/2027	01/12/2025	16/08/2024	07/07/2023	27/07/2022	05/10/2021	25/01/2021
		Fecha	17/12/2034	17/12/2033	17/09/2032	17/06/2031	17/03/2030	17/12/2028	17/09/2027	17/09/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,52	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,51
		Amort. final	Años	17/03/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/06/2022	17/09/2021
		Fecha	17/03/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/06/2022	17/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,14	21,06	20,13	19,10	17,95	16,77	15,60	14,49
		Amort. final	Años	29/04/2036	03/04/2035	29/04/2034	15/04/2033	23/02/2032	18/12/2030	18/10/2029	07/09/2028
		Fecha	17/12/2040	17/03/2038	17/06/2036	17/09/2035	17/12/2034	17/03/2034	17/03/2033	17/03/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,52	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,51
		Amort. final	Años	17/03/2030	16/09/2028	17/12/2026	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/06/2022	16/09/2021
		Fecha	17/03/2030	16/09/2028	17/12/2026	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/06/2022	17/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,38	5,99	5,55	5,21	4,96	4,74	4,53	4,32
		Amort. final	Años	31/07/2020	12/03/2020	02/10/2019	01/06/2019	27/02/2019	09/12/2018	25/09/2018	12/07/2018
		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	92,68%	2.692.106.720,00	7,31%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00		
Serie A2	43,19%	1.254.606.720,00		48,00%	2.400.000.000,00		
Serie A3	13,34%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00		
Serie A4	36,15%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00		
Serie B	3,87%	112.500.000,00	3,44%	2,25%	112.500.000,00	2,80%	
Serie C	3,44%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%	
Emisión de Bonos		2.904.606.720,00			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	45.986.361,80	0,185%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.256.232,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.663.223,96		
Pasivo	Disponble	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,282%
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: 28/02/2014
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

Auditores 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	26.346	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.835.390.285,65	5.000.000.208,61	
Medio	107.621,28	142.543,55	
Mínimo	95,62	9.890,73	
Máximo	428.643,69	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,30%	4,36%	
Mínimo	0,60%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	240	324	
Mínimo	31/03/2014	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)	96,70%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,98%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	6,93		
10,01 - 20%	0,39	15,86	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,97	25,58		
30,01 - 40%	2,61	35,68	0,00	37,07
40,01 - 50%	6,79	45,94	0,01	45,30
50,01 - 60%	26,42	56,27	0,04	54,12
60,01 - 70%	53,22	64,72	11,55	68,44
70,01 - 80%	8,58	73,10	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,68	82,28	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,05	94,15	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,06	104,73		
110,01 - 120%	0,03	114,44		
120,01 - 130%	0,02	124,78		
Medio ponderado		60,85		76,66
Mínimo		0,05		12,61
Máximo		268,71		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,19%	0,14%	0,12%	0,36%
Tasa anual equivalente	0,97%	2,20%	1,64%	1,41%	4,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,08%
Aragón	1,88%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,45%	7,16%
Cantabria	1,33%	1,27%
Castilla y León	3,98%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,58%
Cataluña	20,44%	20,73%
Ceuta	0,38%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,57%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,95%	3,88%
Islas Baleares	4,24%	4,19%
La Rioja	0,49%	0,51%
Madrid	14,52%	14,84%
Meilla	0,33%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,54%	0,59%
Pais Vasco	2,69%	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	1.912	903.738,68	311.847,41	33.223,39	1.248.809,48	14,55	227.406.276,64	228.655.086,12	66,40	62,92	
De > 1 a ≤ 2 Meses	340	403.636,82	144.332,70	1.865,06	549.834,58	6,41	42.674.955,45	43.224.790,03	12,55	64,89	
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	67.205,10	31.668,41	9,74	98.883,25	1,15	6.713.533,14	6.812.416,39	1,98	66,58	
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	150.349,34	67.710,94	17.932,89	235.993,17	2,75	8.338.006,89	8.574.000,06	2,49	70,42	
De > 6 a < 12 Meses	87	310.947,62	138.228,52	68.711,05	517.887,19	6,04	10.981.547,67	11.499.434,86	3,34	71,06	
De ≥ 12 a < 18 Meses	92	504.715,01	276.635,45	96.707,00	878.057,46	10,23	10.716.525,69	11.594.583,15	3,37	67,90	
De ≥ 18 a < 24 Meses	91	693.245,68	420.327,14	143.885,00	1.257.457,82	14,65	10.534.136,28	11.791.594,10	3,42	69,88	
De ≥ 2 Años	153	1.872.954,18	1.583.689,08	337.241,83	3.793.885,09	44,21	18.388.919,50	22.182.804,59	6,44	75,65	
Subtotal	2.789	4.906.792,43	2.974.439,65	699.575,96	8.580.808,04	100,00	335.753.901,26	344.334.709,30	100,00	64,74	
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	2.789	4.906.792,43	2.974.439,65	699.575,96	8.580.808,04		335.753.901,26	344.334.709,30		64,74	

Información adicional