

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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
AIASF 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 Titulación

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	49.971,64 1.199.319.360,00 49,97%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4440% 17/06/2014 56,701154 Bruto 44,793912 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	0,4840% 17/06/2014 123,688889 Bruto 97,714222 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	0,5040% 17/06/2014 128,800000 Bruto 101,752000 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	0,6040% 17/06/2014 154,355556 Bruto 121,940889 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	0,8440% 17/06/2014 215,688889 Bruto 170,394222 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.849.319.360,00	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	3,53	2,88	2,44	2,11	1,87	1,68	1,53	1,40
		Amort. final	Años	Fecha	24/09/2017	31/01/2017	21/08/2016	25/04/2016	28/01/2016	19/11/2015	25/09/2015	11/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,26	6,01	5,00	4,25	3,76	3,25	3,00	2,76
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2021	17/03/2020	17/03/2019	17/06/2018	17/12/2017	17/06/2017	17/03/2017	17/12/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,53	2,88	2,44	2,11	1,87	1,68	1,53	1,40
		Amort. final	Años	Fecha	24/09/2017	31/01/2017	21/08/2016	25/04/2016	28/01/2016	19/11/2015	25/09/2015	11/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,26	6,01	5,00	4,25	3,76	3,25	3,00	2,76
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2021	17/03/2020	17/03/2019	17/06/2018	17/12/2017	17/06/2017	17/03/2017	17/12/2016
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,48	7,06	5,99	5,17	4,54	4,05	3,64	3,30
		Amort. final	Años	Fecha	05/09/2022	05/04/2021	10/03/2020	18/05/2019	30/09/2018	02/04/2018	04/11/2017	05/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,76	8,26	7,01	6,26	5,51	4,76	4,25	4,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2023	17/06/2022	17/03/2021	17/06/2020	17/09/2019	17/12/2018	17/06/2018	17/03/2018
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,48	7,06	5,99	5,17	4,54	4,05	3,64	3,30
		Amort. final	Años	Fecha	05/09/2022	05/04/2021	10/03/2020	18/05/2019	30/09/2018	02/04/2018	04/11/2017	05/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,76	8,26	7,01	6,26	5,51	4,76	4,25	4,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2023	17/06/2022	17/03/2021	17/06/2020	17/09/2019	17/12/2018	17/06/2018	17/03/2018
Serie A6	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,95	12,14	10,69	9,42	8,37	7,51	6,82	6,20
		Amort. final	Años	Fecha	19/01/2028	05/05/2026	21/11/2024	15/08/2023	27/07/2022	16/09/2021	07/01/2021	28/05/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,26	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,51	7,76
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/03/2027	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/09/2022	17/12/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,38	12,75	11,29	10,04	8,98	8,08	7,31	6,66
		Amort. final	Años	Fecha	31/07/2028	11/12/2026	29/06/2025	29/03/2024	07/03/2023	12/04/2022	07/07/2021	12/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	19,01	17,52	16,26	14,76	13,51	12,51	11,51
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2034	17/03/2033	17/09/2031	17/06/2030	17/12/2028	17/09/2027	17/09/2026	17/09/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,26	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,51	7,76
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/03/2027	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/09/2022	17/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,90	19,98	18,87	17,63	16,35	15,12	13,95	12,88
		Amort. final	Años	Fecha	05/02/2035	05/03/2034	24/01/2033	28/10/2031	19/07/2030	24/04/2029	24/02/2028	30/01/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,02	21,27	20,27	19,27	18,27	17,01	15,76	14,76
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2036	17/06/2035	17/06/2034	17/06/2033	17/06/2032	17/03/2031	17/12/2029	17/12/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,26	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,51	7,76
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/03/2027	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/09/2022	17/12/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,38	14,44	12,55	11,10	10,00	9,12	8,38	7,76
		Amort. final	Años	Fecha	19/08/2031	30/07/2030	28/09/2029	04/01/2029	19/04/2028	30/07/2027	04/11/2026	12/02/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53
		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

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	26.179	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.782.676.352,07	5.000.000.208,61
Medio	106.294,22	142.543,55
Mínimo	226,34	9.890,73
Máximo	424.515,63	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,30%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,85%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	237	324
Mínimo	30/06/2014	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)	96,75%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,93%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,10%	0,14%	0,12%	0,35%
Tasa anual equivalente	1,05%	1,20%	1,71%	1,43%	4,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	6,94		
10,01 - 20%	0,42	15,84	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,08	25,74		
30,01 - 40%	2,88	35,69	0,00	37,07
40,01 - 50%	7,36	45,89	0,01	45,30
50,01 - 60%	28,73	56,21	0,04	54,12
60,01 - 70%	51,46	64,55	11,55	68,44
70,01 - 80%	6,95	73,42	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,63	82,72	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,08	95,13	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,08	104,56		
110,01 - 120%	0,05	114,79		
120,01 - 130%	0,03	124,72		
Medio ponderado		60,27		76,66
Mínimo		0,18		12,61
Máximo		266,07		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,88%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,44%	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	0,37%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,59%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,97%	3,88%
Islas Baleares	4,26%	4,19%
La Rioja	0,49%	0,51%
Madrid	14,52%	14,84%
Melilla	0,33%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,53%	0,59%
País Vasco	2,65%	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	2.015	925.224,04	315.704,34	35.112,62	1.276.041,00	11,01	232.125.431,11	233.401.472,11	68,19	62,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	316	378.117,92	130.048,92	1.446,05	509.612,89	4,40	38.265.297,05	38.774.909,94	11,33	63,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	51.393,55	19.162,66	75,51	70.631,72	0,61	4.029.573,01	4.100.204,73	1,20	65,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	172.643,13	75.032,13	19.960,62	267.635,88	2,31	10.126.712,16	10.394.348,04	3,04	69,10
De > 6 a < 12 Meses	84	310.030,32	139.211,34	62.164,55	511.406,21	4,41	10.296.783,37	10.808.189,58	3,16	69,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	82	583.103,27	242.850,31	93.576,50	919.530,08	7,93	9.973.880,67	10.893.410,75	3,18	70,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	77	628.213,55	329.793,40	123.290,50	1.081.297,45	9,33	8.878.809,78	9.960.107,23	2,91	70,11
De ≥ 2 Años	172	5.022.146,51	1.505.772,54	429.687,33	6.957.606,38	60,01	16.988.123,91	23.945.730,29	7,00	75,09
Subtotal	2.847	8.070.872,29	2.757.575,64	765.313,68	11.593.761,61	100,00	330.684.611,06	342.278.372,67	100,00	64,02
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	2.847	8.070.872,29	2.757.575,64	765.313,68	11.593.761,61		330.684.611,06	342.278.372,67		64,02