

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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.

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	45.947,29 1.102.734.960,00 45,95%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2210% 17/12/2014 25,667943 Bruto 20,277675 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf 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	0,2610% 17/12/2014 65,975000 Bruto 52,120250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf 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	0,2810% 17/12/2014 71,030556 Bruto 56,114139 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa3sf 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	0,3810% 17/12/2014 96,308333 Bruto 76,083583 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf Caa3sf BBsf	A+ Aaa3 A
Serie C ES031418059	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	0,6210% 17/12/2014 156,975000 Bruto 124,010250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.752.734.960,00	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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,69	3,27	2,93	2,64	2,41	2,21	2,04	1,90	
		Amort. final	Años	26/05/2018	22/12/2017	19/08/2017	08/05/2017	12/02/2017	02/12/2016	02/10/2016	09/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,50	6,01	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	
		Amort. final	Años	17/03/2022	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/03/2019	17/12/2018	17/09/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,69	3,27	2,93	2,64	2,41	2,21	2,04	1,90	
		Amort. final	Años	26/05/2018	22/12/2017	19/08/2017	08/05/2017	12/02/2017	02/12/2016	02/10/2016	09/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,50	6,01	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	
		Amort. final	Años	17/03/2022	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/03/2019	17/12/2018	17/09/2018	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,78	7,94	7,21	6,58	6,04	5,56	5,15	4,79	
		Amort. final	Años	25/06/2023	24/08/2022	01/12/2021	15/04/2021	28/09/2020	08/04/2020	10/11/2019	03/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	
		Amort. final	Años	17/12/2024	17/12/2023	17/03/2023	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/12/2020	17/06/2020	
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,78	7,94	7,21	6,58	6,04	5,56	5,15	4,79	
		Amort. final	Años	25/06/2023	24/08/2022	01/12/2021	15/04/2021	28/09/2020	08/04/2020	10/11/2019	03/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	
		Amort. final	Años	17/12/2024	17/12/2023	17/03/2023	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/12/2020	17/06/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,19	13,32	12,42	11,65	10,91	10,23	9,58	8,98	
		Amort. final	Años	20/11/2028	09/01/2028	15/02/2027	08/05/2026	13/08/2025	05/12/2024	15/04/2024	07/09/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50	11,76	11,01	
		Amort. final	Años	17/03/2031	17/06/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/09/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,69	13,84	13,02	12,24	11,51	10,83	10,20	9,61	
		Amort. final	Años	21/05/2029	15/07/2028	20/09/2027	10/12/2026	18/03/2026	13/07/2025	24/11/2024	25/04/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,51	19,01	18,26	17,76	17,01	16,26	15,76	
		Amort. final	Años	17/09/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/09/2031	17/12/2030	17/06/2030	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50	11,76	11,01	
		Amort. final	Años	17/03/2031	17/06/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/09/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50	11,76	11,01	
		Amort. final	Años	17/03/2031	17/06/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/09/2025	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,75	20,34	19,90	19,41	18,88	18,31	17,70	17,07	
		Amort. final	Años	13/06/2035	13/01/2035	05/08/2034	08/02/2034	29/07/2033	02/01/2033	25/05/2032	10/10/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,26	20,51	20,26	19,76	19,26	18,76	18,26	
		Amort. final	Años	17/06/2036	17/12/2035	17/09/2035	17/03/2035	17/12/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50	11,76	11,01	
		Amort. final	Años	16/03/2031	17/06/2030	17/06/2029	17/09/2028	16/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/09/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50	11,76	11,01	
		Amort. final	Años	17/03/2031	17/06/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/09/2025	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,13	17,55	17,04	16,58	16,16	15,76	15,38	14,99	
		Amort. final	Años	07/07/2033	30/10/2032	30/03/2032	26/09/2031	12/04/2031	08/11/2030	17/06/2030	29/01/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	
		Amort. final	Años	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	92,28%	2.540.234.960,00	7,72%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	40,06%	1.102.734.960,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	14,08%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	38,14%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	4,09%	112.500.000,00	3,63%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	3,63%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.752.734.960,00			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	1.768.281,53	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.175.485,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.572.283,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,0813%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

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@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	26.003	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.719.516.849,15	5.000.000.208,61
Medio	104.584,73	142.543,55
Mínimo	222,14	9.890,73
Máximo	418.981,30	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,29%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	234	324
Mínimo	31/10/2014	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)	96,77%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,90%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,10%	0,10%	0,12%	0,34%
Tasa anual equivalente	1,12%	1,22%	1,16%	1,46%	4,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,06		
10,01 - 20%	0,45	15,87	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,22	25,76		
30,01 - 40%	2,99	35,50	0,00	37,07
40,01 - 50%	8,28	45,77	0,01	45,30
50,01 - 60%	32,47	56,19	0,04	54,12
60,01 - 70%	47,83	64,32	11,55	68,44
70,01 - 80%	5,74	73,60	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,46	82,84	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,11	94,81	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	104,33		
110,01 - 120%	0,04	114,41		
120,01 - 130%	0,06	125,12		
Medio ponderado		59,46		76,66
Mínimo		0,18		12,61
Máximo		278,89		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,88%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,43%	7,16%
Cantabria	1,34%	1,27%
Castilla y León	3,96%	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	1,50%	1,48%
Galicia	3,96%	3,88%
Islas Baleares	4,26%	4,19%
La Rioja	0,49%	0,51%
Madrid	14,54%	14,84%
Melilla	0,33%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,54%	0,59%
País Vasco	2,64%	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	2.082	962.841,16	323.837,90	34.201,38	1.320.880,44	11,16	237.506.336,31	238.827.216,75	69,24	61,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	296	355.757,08	118.885,38	5.179,85	479.822,31	4,05	34.893.726,32	35.373.548,63	10,26	62,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	42.895,75	14.384,16	263,32	57.543,23	0,49	3.160.080,36	3.217.623,59	0,93	62,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	145.195,32	53.779,17	21.781,85	220.756,34	1,86	7.691.700,30	7.912.456,64	2,29	66,08
De > 6 a < 12 Meses	90	374.965,02	146.278,60	70.964,61	592.208,23	5,00	12.512.110,42	13.104.318,65	3,80	68,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	87	603.849,56	223.344,73	115.163,18	942.357,47	7,96	10.174.619,91	11.116.977,38	3,22	72,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	561.399,55	273.503,32	90.227,10	925.129,97	7,81	7.568.072,23	8.493.202,20	2,46	69,92
De ≥ 2 Años	194	5.166.266,86	1.660.906,32	472.275,59	7.299.448,77	61,66	19.575.414,44	26.874.863,21	7,79	75,00
Subtotal	2.907	8.213.170,30	2.814.919,58	810.056,88	11.838.146,76	100,00	333.082.060,29	344.920.207,05	100,00	63,28
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	2.907	8.213.170,30	2.814.919,58	810.056,88	11.838.146,76		333.082.060,29	344.920.207,05		63,28