

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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
Cayon
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

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	41.706,42 1.000.954.080,00 41,71%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1650% 17/06/2015 17,586207 Bruto 14,068966 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf BBBsf	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	0,2050% 17/06/2015 52,388889 Bruto 41,911111 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf BBBsf	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	0,2250% 17/06/2015 57,500000 Bruto 46,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa2sf BB+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	0,3250% 17/06/2015 83,055556 Bruto 66,444445 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf 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	0,5650% 17/06/2015 144,388889 Bruto 115,511111 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.650.954.080,00	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	3,36	2,99	2,69	2,44	2,24	2,07	1,92	1,79	
		Fecha	23/07/2018	11/03/2018	22/11/2017	25/08/2017	11/06/2017	09/04/2017	14/02/2017	30/12/2016		
	Amort. final	Años	6,76	6,01	5,51	5,01	4,51	4,25	4,00	3,51		
		Fecha	17/12/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/09/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,36	2,99	2,69	2,44	2,24	2,07	1,92	1,79	
		Fecha	23/07/2018	11/03/2018	22/11/2017	25/08/2017	11/06/2017	09/04/2017	14/02/2017	30/12/2016		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	7,35	6,69	6,12	5,62	5,20	4,83	4,50	
		Fecha	25/04/2023	20/07/2022	21/11/2021	26/04/2021	28/10/2020	25/05/2020	11/01/2020	13/09/2019		
	Amort. final	Años	9,51	8,76	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51		
		Fecha	17/09/2024	17/12/2023	17/03/2023	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/12/2020	17/09/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	7,35	6,69	6,12	5,62	5,20	4,83	4,50	
		Fecha	25/04/2023	20/07/2022	21/11/2021	26/04/2021	28/10/2020	25/05/2020	11/01/2020	13/09/2019		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,53	12,69	11,90	11,16	10,46	9,80	9,18	8,69	
		Fecha	21/09/2028	22/11/2027	06/02/2027	10/05/2026	27/08/2025	29/12/2024	18/05/2024	16/11/2023		
	Amort. final	Años	15,76	15,01	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76		
		Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,09	13,27	12,49	11,75	11,06	10,42	9,82	9,27	
		Fecha	13/04/2029	20/06/2028	09/09/2027	14/12/2026	05/04/2026	13/08/2025	08/01/2025	21/06/2024		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	19,01	18,52	17,77	17,27	16,52	16,01	15,26	
		Fecha	17/09/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/09/2031	17/03/2031	17/06/2030		
	Amort. final	Años	15,76	15,01	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76		
		Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,01	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76	
		Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	19,86	19,43	18,95	18,44	17,88	17,30	16,69	
		Fecha	19/06/2035	20/01/2035	15/08/2034	23/02/2034	17/08/2033	28/01/2033	28/06/2032	20/11/2031		
	Amort. final	Años	21,27	20,77	20,52	20,27	19,77	19,27	18,77	18,27		
		Fecha	17/06/2036	17/12/2035	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,01	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76	
		Fecha	17/12/2030	16/03/2030	16/06/2029	17/09/2028	16/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76		
		Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025		
	Amort. final	Años	18,24	17,57	16,99	16,49	16,03	15,62	15,23	14,86		
		Fecha	08/06/2033	05/10/2032	07/03/2032	06/09/2031	25/03/2031	24/10/2030	06/06/2030	22/01/2030		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	
		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	91,98%	2.438.454.080,00	8,01%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00	19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	37,76%	1.000.954.080,00	48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	14,62%	387.500.000,00	7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	39,61%	1.050.000.000,00	21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,24%	112.500.000,00	3,77%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	3,77%	100.000.000,00	0,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.650.954.080,00		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		19.461.263,82	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.792.200,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.178.338,93	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,025%
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: 30/04/2015
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	25.638	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.599.999.036,79	5.000.000.208,61
Medio	101.411,93	142.543,55
Mínimo	214,63	9.890,73
Máximo	409.136,93	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,09%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,85%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	228	324
Mínimo	30/06/2015	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)	96,81%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,33%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,86%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,09%	0,15%	0,13%	0,33%
Tasa anual equivalente	1,32%	1,12%	1,80%	1,53%	3,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,91		
10,01 - 20%	0,56	15,87	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,52	25,93		
30,01 - 40%	3,64	35,77	0,00	37,07
40,01 - 50%	9,94	45,82	0,01	45,30
50,01 - 60%	38,40	56,03	0,04	54,12
60,01 - 70%	40,31	63,80	11,55	68,44
70,01 - 80%	4,74	73,37	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,25	83,66	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,12	94,03	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,11	103,28		
110,01 - 120%	0,05	114,43		
120,01 - 130%	0,07	124,77		
Medio ponderado		57,95		76,66
Mínimo		0,17		12,61
Máximo		273,77		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,33%	16,08%
Aragón	1,87%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,44%	7,16%
Cantabria	1,33%	1,27%
Castilla y León	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,48%	3,58%
Cataluña	20,44%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,60%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	4,00%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,54%	14,84%
Melilla	0,32%	0,36%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
País Vasco	2,63%	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	1.428	684.145,11	195.008,11	9.471,51	888.624,73	6,63	161.022.926,07	161.911.550,80	61,87	60,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	271	336.648,54	92.287,35	376,51	429.312,40	3,20	31.822.071,96	32.251.384,36	12,32	61,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	40.281,27	14.691,22	1.487,41	56.459,90	0,42	3.385.929,46	3.442.389,36	1,32	65,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	135.459,75	51.895,16	28.393,90	215.748,81	1,61	6.908.989,51	7.124.738,32	2,72	62,25
De > 6 a < 12 Meses	66	240.992,56	70.320,01	58.073,83	369.386,40	2,76	7.570.098,20	7.939.484,60	3,03	67,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	85	538.413,79	199.689,17	95.386,89	833.489,85	6,22	11.026.533,05	11.860.022,90	4,53	69,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	65	547.690,69	250.553,72	102.507,99	900.752,40	6,72	8.006.620,29	8.907.372,69	3,40	72,51
De ≥ 2 Años	205	7.536.022,62	1.657.510,33	520.228,94	9.713.761,89	72,45	18.529.193,66	28.242.955,55	10,79	73,15
Subtotal	2.209	10.059.654,33	2.531.955,07	815.926,98	13.407.536,38	100,00	248.272.362,20	261.679.898,58	100,00	62,88
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	2.209	10.059.654,33	2.531.955,07	815.926,98	13.407.536,38		248.272.362,20	261.679.898,58		62,88