

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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

Depositarío 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 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	39.650,15 951.603.600,00 39,65%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1260% 17/09/2015 12,767348 Bruto 10,277715 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	0,1660% 17/09/2015 42,422222 Bruto 34,149889 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	0,1860% 17/09/2015 47,533333 Bruto 38,264333 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf 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	0,2860% 17/09/2015 73,088889 Bruto 58,836556 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCCsfc 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	0,5260% 17/09/2015 134,422222 Bruto 108,209889 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.601.603.600,00	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	Fecha	3,21	2,86	2,58	2,35	2,16	1,99	1,85	1,73
		Amort. final	Años	Fecha	01/09/2018	27/04/2018	14/01/2018	21/10/2017	11/08/2017	13/06/2017	23/04/2017	10/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,51	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/12/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,21	2,86	2,58	2,35	2,16	1,99	1,85	1,73
		Amort. final	Años	Fecha	01/09/2018	27/04/2018	14/01/2018	21/10/2017	11/08/2017	13/06/2017	23/04/2017	10/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,51	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/12/2018
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,81	7,08	6,45	5,90	5,43	5,02	4,66	4,35
		Amort. final	Años	Fecha	08/04/2023	13/07/2022	24/11/2021	08/05/2021	18/11/2020	20/06/2020	11/02/2020	20/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,26	8,51	7,75	7,01	6,51	6,01	5,75	5,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2024	17/12/2023	17/03/2023	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/03/2021	17/09/2020
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,81	7,08	6,45	5,90	5,43	5,02	4,66	4,35
		Amort. final	Años	Fecha	08/04/2023	13/07/2022	24/11/2021	08/05/2021	18/11/2020	20/06/2020	11/02/2020	20/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,26	8,51	7,75	7,01	6,51	6,01	5,75	5,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2024	17/12/2023	17/03/2023	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/03/2021	17/09/2020
Serie A6	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,26	12,44	11,66	10,93	10,24	9,59	8,99	8,49
		Amort. final	Años	Fecha	14/09/2028	20/11/2027	10/02/2027	19/05/2026	10/09/2025	16/01/2025	09/06/2024	11/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Años	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,82	13,03	12,26	11,55	10,87	10,24	9,66	9,13
		Amort. final	Años	Fecha	08/04/2029	22/06/2028	18/09/2027	30/12/2026	28/04/2026	11/09/2025	11/02/2025	30/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,27	18,76	18,27	17,76	17,01	16,51	15,76	15,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033	17/06/2032	17/12/2031	17/03/2031	17/09/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Años	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	Fecha	20,09	19,69	19,27	18,81	18,31	17,77	17,21	16,62
		Amort. final	Años	Fecha	14/07/2035	19/02/2035	17/09/2034	03/04/2034	02/10/2033	21/03/2033	26/08/2032	25/01/2032
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,02	20,76	20,52	20,01	19,76	19,27	18,76	18,27
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2036	17/03/2036	17/12/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/03/2034	17/09/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Años	Fecha	16/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	16/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Años	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	Fecha	16,83	16,19	15,64	15,16	14,74	14,36	14,00	13,66
		Amort. final	Años	Fecha	11/04/2032	20/08/2031	02/02/2031	11/08/2030	11/03/2030	21/10/2029	12/06/2029	09/02/2029
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27
		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

* 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	91,83%	2.389.103.600,00	8,16%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	36,58%	951.603.600,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	14,89%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	40,36%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,32%	112.500.000,00	3,84%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	3,84%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.601.603.600,00			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	22.777.877,31	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.743.440,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.927.620,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,986%	
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: 31/07/2015
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	25.458	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.547.268.344,97	5.000.000.208,61
Medio	100.057,68	142.543,55
Mínimo	211,35	9.890,73
Máximo	404.848,30	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,98%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,85%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	225	324
Mínimo	31/08/2015	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)	96,85%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,33%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,82%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,16%	0,13%	0,14%	0,32%
Tasa anual equivalente	2,22%	1,93%	1,56%	1,69%	3,80%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,11	6,89		
10,01 - 20%	0,59	15,80	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,66	25,86		
30,01 - 40%	3,93	35,85	0,00	37,07
40,01 - 50%	10,71	45,82	0,01	45,30
50,01 - 60%	41,03	55,95	0,04	54,12
60,01 - 70%	36,90	63,61	11,55	68,44
70,01 - 80%	4,30	73,16	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,22	84,00	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,13	93,69	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,12	103,25		
110,01 - 120%	0,05	115,30		
120,01 - 130%	0,06	124,89		
Medio ponderado		57,29		76,66
Mínimo		0,17		12,61
Máximo		271,63		99,25

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,32%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,45%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,58%
Cataluña	20,45%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,60%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,00%	3,88%
Islas Baleares	4,30%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,56%	14,84%
Melilla	0,31%	0,36%
Murcia	2,38%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
País Vasco	2,62%	2,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.318	630.058,22	159.437,95	12.465,14	801.961,31	6,68	143.245.132,08	144.047.093,39	59,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	271	343.939,28	86.627,24	809,19	431.375,71	3,59	31.789.680,96	32.221.056,67	13,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	32.091,40	11.306,30	397,09	43.794,79	0,36	2.593.187,93	2.636.982,72	1,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	135.451,20	44.127,34	23.784,27	203.362,81	1,69	7.038.726,84	7.242.089,65	3,01
De > 6 a < 12 Meses	71	261.026,79	86.954,72	59.190,12	407.171,63	3,39	8.041.030,48	8.448.202,11	3,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	79	503.678,77	144.705,88	82.967,75	731.352,40	6,09	9.243.381,51	9.974.733,91	4,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	57	506.472,30	201.296,87	100.977,61	808.746,78	6,74	7.353.782,26	8.162.529,04	3,40
De ≥ 24 Meses	198	6.493.382,69	1.565.505,10	519.460,49	8.578.348,28	71,45	18.981.475,07	27.559.823,35	11,47
Subtotal	2.079	8.906.100,65	2.299.961,40	800.051,66	12.006.113,71	100,00	228.286.397,13	240.292.510,84	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	0	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
Total	2.079	8.906.100,65	2.299.961,40	800.051,66	12.006.113,71		228.286.397,13	240.292.510,84	62,18

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