

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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 Baa3sf 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 Baa3sf 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	CCCsf 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	3,20	2,87	2,59	2,37	2,18	2,02	1,89	1,77	
		Amort. final	Años	29/08/2018	28/04/2018	19/01/2018	29/10/2017	21/08/2017	24/06/2017	06/05/2017	24/03/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,75	5,26	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Años	17/12/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/12/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	2,87	2,59	2,37	2,18	2,02	1,89	1,77	
		Amort. final	Años	29/08/2018	28/04/2018	19/01/2018	29/10/2017	21/08/2017	24/06/2017	06/05/2017	24/03/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,75	5,26	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Años	17/12/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/12/2018	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,81	7,08	6,46	5,91	5,45	5,05	4,69	4,38	
		Amort. final	Años	05/04/2023	14/07/2022	28/11/2021	14/05/2021	27/11/2020	01/07/2020	24/02/2020	03/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,51	7,75	7,01	6,51	6,01	5,75	5,26	
		Amort. final	Años	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,81	7,08	6,46	5,91	5,45	5,05	4,69	4,38	
		Amort. final	Años	05/04/2023	14/07/2022	28/11/2021	14/05/2021	27/11/2020	01/07/2020	24/02/2020	03/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,51	7,75	7,01	6,51	6,01	5,75	5,26	
		Amort. final	Años	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,44	11,67	10,94	10,26	9,61	9,09	8,52	
		Amort. final	Años	13/09/2028	21/11/2027	13/02/2027	24/05/2026	15/09/2025	24/01/2025	15/07/2024	21/12/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/12/2025	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,82	13,03	12,28	11,57	10,90	10,27	9,70	9,16	
		Amort. final	Años	08/04/2029	25/06/2028	23/09/2027	06/01/2027	06/05/2026	22/09/2025	23/02/2025	13/08/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	18,76	18,27	17,76	17,01	16,51	15,76	15,26	
		Amort. final	Años	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/12/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/12/2025	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,11	19,72	19,30	18,84	18,35	17,82	17,26	16,68	
		Amort. final	Años	21/07/2035	28/02/2035	28/09/2034	14/04/2034	17/10/2033	06/04/2033	14/09/2032	14/02/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	20,76	20,52	20,01	19,76	19,27	18,76	18,52	
		Amort. final	Años	17/06/2036	17/03/2036	17/12/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/03/2034	17/12/2033	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	16/03/2027	17/09/2026	17/12/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/12/2025	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,87	15,33	14,87	14,45	14,07	13,72	13,39	
		Amort. final	Años	16/12/2031	28/04/2031	13/10/2030	24/04/2030	24/11/2029	09/07/2029	03/03/2029	02/11/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	
		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	% MC	A la emisión		% 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	39.000.213,98	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.745.209,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.839.348,85		
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: 31/08/2015
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
Calyon
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	25.413	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.531.207.206,78	5.000.000.208,61	
Medio	99.602,85	142.543,55	
Mínimo	210,25	9.890,73	
Máximo	403.390,24	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	4,36%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,85%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	225	324	
Mínimo	30/09/2015	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)	96,86%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,33%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,81%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,87		
10,01 - 20%	0,62	15,81	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,70	25,91		
30,01 - 40%	4,03	35,87	0,00	37,07
40,01 - 50%	10,99	45,82	0,01	45,30
50,01 - 60%	41,91	55,92	0,04	54,12
60,01 - 70%	35,71	63,55	11,55	68,44
70,01 - 80%	4,18	73,07	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,22	84,28	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,13	94,08	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,11	103,16		
110,01 - 120%	0,05	115,06		
120,01 - 130%	0,06	124,62		
Medio ponderado		57,07		76,66
Mínimo		0,13		12,61
Máximo		270,92		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,16%	0,14%	0,15%	0,32%
Tasa anual equivalente	1,16%	1,85%	1,65%	1,73%	3,78%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,31%	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	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,58%
Cataluña	20,46%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,61%	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	14,54%	14,84%
Melilla	0,31%	0,36%
Murcia	2,37%	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	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.550	727.516,49	176.397,48	13.677,84	917.591,81	6,95	168.817.626,34	169.735.218,15	62,92	59,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	294	371.320,50	93.859,38	831,86	466.011,74	3,53	35.146.028,99	35.612.040,73	13,20	61,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	31.653,55	8.053,45	538,05	40.245,05	0,31	2.207.188,53	2.247.433,58	0,83	62,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	113.134,42	31.821,96	17.267,19	162.223,57	1,23	5.499.931,53	5.662.155,10	2,10	58,58
De > 6 a < 12 Meses	82	288.511,34	95.794,60	58.225,64	442.531,58	3,35	9.292.696,83	9.735.228,41	3,61	62,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	71	437.368,63	117.407,28	73.448,39	628.224,30	4,76	8.419.433,38	9.047.657,68	3,35	68,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	69	606.392,80	241.113,67	104.691,12	952.197,59	7,22	8.865.593,69	9.817.791,28	3,64	69,90
De ≥ 2 Años	201	7.453.525,87	1.596.568,78	535.100,45	9.585.195,10	72,65	18.315.695,46	27.900.890,56	10,34	73,11
Subtotal	2.338	10.029.423,60	2.361.016,60	803.780,54	13.194.220,74	100,00	256.564.194,75	269.758.415,49	100,00	61,92
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	2.338	10.029.423,60	2.361.016,60	803.780,54	13.194.220,74		256.564.194,75	269.758.415,49		61,92

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