

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual
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	37.530,96 900.743.040,00 37,53%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1040% 17/12/2015 9,866472 Bruto 7,942510 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	0,1440% 17/12/2015 36,400000 Bruto 29,302000 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	0,1640% 17/12/2015 41,455556 Bruto 33,371723 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	0,2640% 17/12/2015 66,733333 Bruto 53,720333 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	0,5040% 17/12/2015 127,400000 Bruto 102,557000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.550.743.040,00	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
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,00	2,68	2,43	2,22	2,05	1,90	1,78
		Amort. final	Años	Fecha	14/09/2018	23/05/2018	20/02/2018	06/12/2017	03/10/2017	11/08/2017	26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,01	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,00	2,68	2,43	2,22	2,05	1,90	1,78
		Amort. final	Años	Fecha	14/09/2018	23/05/2018	20/02/2018	06/12/2017	03/10/2017	11/08/2017	26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,01	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,37	6,69	6,09	5,58	5,15	4,76	4,43
		Amort. final	Años	Fecha	29/01/2023	23/05/2022	19/10/2021	15/04/2021	07/11/2020	20/06/2020	19/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,76	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2024	17/09/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,82	12,02	11,27	10,55	9,89	9,26	8,75
		Amort. final	Años	Fecha	09/07/2028	21/09/2027	19/12/2026	04/04/2026	03/08/2025	17/12/2024	13/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,26	14,51	13,76	13,01	12,26	11,50	11,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,28	12,50	11,75	11,05	10,40	9,80	9,24
		Amort. final	Años	Fecha	23/12/2028	13/03/2028	16/06/2027	03/10/2026	07/02/2026	02/07/2025	11/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,51	18,01	17,51	17,01	16,26	15,51	15,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2034	17/03/2033	17/09/2033	17/09/2032	17/12/2031	17/03/2031	17/09/2030
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,26	14,51	13,76	13,01	12,26	11,50	11,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,35	18,92	18,44	17,94	17,39	16,80	16,20
		Amort. final	Años	Fecha	16/01/2035	12/08/2034	20/02/2034	20/08/2033	30/01/2033	02/07/2032	24/11/2031
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	19,76	19,51	19,01	18,51	18,01	17,51
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,26	14,51	13,76	13,01	12,26	11,50	11,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,58	22,83	22,16	21,56	21,00	20,47	19,95
		Amort. final	Años	Fecha	11/04/2039	09/07/2038	09/11/2037	01/04/2037	09/09/2036	01/03/2036	27/08/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
		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

* 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	91,67%	2.338.243.040,00	8,33%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		950.000.000,00	
Serie A2	35,31%	900.743.040,00		2.400.000.000,00	
Serie A3	15,19%	387.500.000,00		387.500.000,00	
Serie A4	41,16%	1.050.000.000,00		1.050.000.000,00	
Serie B	4,41%	112.500.000,00	3,92%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	3,92%	100.000.000,00	0,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.550.743.040,00		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	38.556.696,64	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.664.565,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.681.480,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,964%
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.com
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: 30/11/2015
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	25.250	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.480.330.434,71	5.000.000.208,61	
Medio	98.230,91	142.543,55	
Mínimo	206,95	9.890,73	
Máximo	399.009,40	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,91%	4,36%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	222	324	
Mínimo	31/12/2015	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)	96,90%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,78%	3,46%	

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,13	7,07		
10,01 - 20%	0,64	15,72	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,84	25,79		
30,01 - 40%	4,42	35,91	0,00	37,07
40,01 - 50%	11,75	45,86	0,01	45,30
50,01 - 60%	44,44	55,80	0,04	54,12
60,01 - 70%	32,27	63,41	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,71	72,78	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,24	84,35	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,13	94,93	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,11	103,22		
110,01 - 120%	0,06	115,24		
120,01 - 130%	0,06	123,95		
Medio ponderado		56,43		76,66
Mínimo		0,12		12,61
Máximo		268,78		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,32%
Tasa anual equivalente	1,84%	1,76%	1,81%	1,80%	3,72%

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	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,44%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,61%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,02%	3,88%
Islas Baleares	4,31%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,57%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,61%	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	1.632	780.779,10	175.505,78	20.315,82	976.600,70	7,90	177.460.391,80	178.436.992,50	66,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	246	315.122,84	72.251,36	526,96	387.901,16	3,14	29.067.997,50	29.455.898,66	11,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	29.384,25	6.501,71	777,17	36.663,13	0,30	1.954.460,72	1.991.123,85	0,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	90.893,76	18.661,71	13.507,59	123.063,06	1,00	3.764.474,46	3.887.537,52	1,45
De > 6 a < 12 Meses	77	283.116,56	91.043,23	55.104,47	429.264,26	3,47	9.039.794,89	9.469.059,15	3,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	454.905,73	104.320,88	69.743,69	628.970,30	5,09	7.453.833,37	8.082.803,67	3,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	74	759.743,63	220.642,80	97.957,36	1.078.343,79	8,72	8.997.185,86	10.075.529,65	3,77
De ≥ 2 Años	192	6.791.536,24	1.424.225,48	490.144,74	8.705.906,46	70,40	17.486.289,84	26.192.196,30	9,79
Subtotal	2.341	9.505.482,11	2.113.152,95	748.077,80	12.366.712,86	100,00	255.224.428,44	267.591.141,30	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	2.341	9.505.482,11	2.113.152,95	748.077,80	12.366.712,86		255.224.428,44	267.591.141,30	61,00

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