

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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.

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	35.411,83 849.883.920,00 35,41%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0080% 17/03/2016 0,716106 Bruto 0,580046 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	0,0480% 17/03/2016 12,133333 Bruto 9,828000 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	0,0680% 17/03/2016 17,188889 Bruto 13,923000 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	0,1680% 17/03/2016 42,466667 Bruto 34,398000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCCsfcf 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	0,4080% 17/03/2016 103,133333 Bruto 83,538000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.499.883.920,00	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	2,86	2,55	2,29	2,08	1,91	1,76	1,63	1,52	
		Amort. final	Años	Fecha	26/10/2018	03/07/2018	01/04/2018	15/01/2018	11/11/2017	19/09/2017	03/08/2017	24/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,76	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2021	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/12/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,86	2,55	2,29	2,08	1,91	1,76	1,63	1,52	
		Amort. final	Años	Fecha	26/10/2018	03/07/2018	01/04/2018	15/01/2018	11/11/2017	19/09/2017	03/08/2017	24/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,76	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2021	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/12/2018	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,08	6,41	5,82	5,32	4,89	4,52	4,19	3,91	
		Amort. final	Años	Fecha	13/01/2023	11/05/2022	11/10/2021	11/04/2021	06/11/2020	22/06/2020	23/02/2020	12/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,51	7,76	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,76	
		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	17/09/2020	
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,08	6,41	5,82	5,32	4,89	4,52	4,19	3,91	
		Amort. final	Años	Fecha	13/01/2023	11/05/2022	11/10/2021	11/04/2021	06/11/2020	22/06/2020	23/02/2020	12/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,51	7,76	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,76	
		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	17/09/2020	
Serie A6	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,55	11,75	11,00	10,30	9,63	9,01	8,50	7,96	
		Amort. final	Años	Fecha	30/06/2028	14/09/2027	14/12/2026	31/03/2026	01/08/2025	18/12/2024	15/06/2024	28/11/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,01	14,26	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	
		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	17/12/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,00	12,22	11,49	10,79	10,15	9,55	9,00	8,49	
		Amort. final	Años	Fecha	12/12/2028	04/03/2028	09/06/2027	29/09/2026	05/02/2026	02/07/2025	13/12/2024	10/06/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,26	17,76	17,26	16,76	16,01	15,26	14,76	14,01	
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033	17/09/2032	17/12/2031	17/03/2031	17/09/2030	17/12/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,01	14,26	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	
		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	17/12/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,09	18,66	18,19	17,68	17,13	16,55	15,95	15,35	
		Amort. final	Años	Fecha	12/01/2035	10/08/2034	18/02/2034	18/08/2033	29/01/2033	01/07/2032	25/11/2031	20/04/2031	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	19,51	19,26	18,76	18,26	17,76	17,26	16,76	
		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	17/09/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,01	14,26	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	
		Amort. final	Años	Fecha	16/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	16/09/2028	16/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	16/12/2025	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,01	14,26	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	
		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	17/12/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,33	22,57	21,91	21,31	20,75	20,22	19,71	19,21	
		Amort. final	Años	Fecha	09/04/2039	08/07/2038	09/11/2037	02/04/2037	10/09/2036	02/03/2036	29/08/2035	25/02/2035	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		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	% MC	A la emisión		% MC
Clase A	91,50%	2.287.383.920,00	8,50%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	34,00%	849.883.920,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	15,50%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	42,00%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,50%	112.500.000,00	4,00%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,00%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.499.883.920,00			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	7.741.856,47	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.046.389,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.635.869,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,868%
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: 31/12/2015
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	25.187	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.459.079.823,01	5.000.000.208,61
Medio	97.632,90	142.543,55
Mínimo	205,85	9.890,73
Máximo	397.546,90	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,89%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	221	324
Mínimo	31/01/2016	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,14	7,20		
10,01 - 20%	0,66	15,76	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,92	25,80		
30,01 - 40%	4,59	35,90	0,00	37,07
40,01 - 50%	12,10	45,88	0,01	45,30
50,01 - 60%	45,29	55,78	0,04	54,12
60,01 - 70%	30,90	63,38	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,60	72,71	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,24	84,53	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,13	95,12	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,11	103,15		
110,01 - 120%	0,07	115,56		
120,01 - 130%	0,07	125,19		
Medio ponderado		56,19		76,66
Mínimo		0,12		12,61
Máximo		268,07		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,24%	0,18%	0,16%	0,32%
Tasa anual equivalente	4,01%	2,79%	2,17%	1,85%	3,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,32%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,46%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,42%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,62%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,03%	3,88%
Islas Baleares	4,31%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,56%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,60%	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	1.910	894.559,05	195.565,78	23.012,40	1.113.137,23	8,69	208.022.360,68	209.135.497,91	70,55	58,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	252	310.749,28	71.771,76	612,69	383.133,73	2,99	28.792.927,89	29.176.061,62	9,84	60,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	10.381,83	3.278,12	9,44	13.669,39	0,11	842.548,79	856.218,18	0,29	61,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	98.556,57	20.031,19	11.558,99	130.146,75	1,02	3.881.295,39	4.011.442,14	1,35	60,63
De > 6 a < 12 Meses	73	278.904,69	89.795,24	60.818,21	429.518,14	3,35	8.727.172,30	9.156.690,44	3,09	62,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	454.898,73	110.575,21	69.442,47	634.916,41	4,95	7.406.699,96	8.041.616,37	2,71	63,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	605.049,39	187.355,25	80.372,66	872.777,30	6,81	7.994.328,88	8.867.106,18	2,99	69,13
De ≥ 2 Años	197	7.275.543,91	1.460.006,45	502.305,13	9.237.855,49	72,09	17.934.122,81	27.171.978,30	9,17	73,25
Subtotal	2.612	9.928.643,45	2.138.379,00	748.131,99	12.815.154,44	100,00	283.601.456,70	296.416.611,14	100,00	60,61
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	2.612	9.928.643,45	2.138.379,00	748.131,99	12.815.154,44		283.601.456,70	296.416.611,14		60,61

Información adicional