

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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	0,00 100.000,00 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	33.056,55 793.357.200,00 33,06%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf A+sf	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	0,0000% 17/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf A+sf	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	0,0000% 17/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa2sf BBB+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	0,0730% 17/06/2016 18,655556 Bruto 15,111000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCCsf Baa3sf 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	0,3130% 17/06/2016 79,988889 Bruto 64,791000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.443.357.200,00	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	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,70	2,40	2,16	1,97	1,80	1,66	1,55
		Amort. final	Años	Fecha	26/11/2018	11/08/2018	16/05/2018	05/03/2018	04/01/2018	14/11/2017	02/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,70	2,40	2,16	1,97	1,80	1,66	1,55
		Amort. final	Años	Fecha	26/11/2018	11/08/2018	16/05/2018	05/03/2018	04/01/2018	14/11/2017	02/10/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,74	6,10	5,55	5,07	4,66	4,31	4,00
		Amort. final	Años	Fecha	12/12/2022	20/04/2022	01/10/2021	10/04/2021	13/11/2020	06/07/2020	16/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,74	6,10	5,55	5,07	4,66	4,31	4,00
		Amort. final	Años	Fecha	12/12/2022	20/04/2022	01/10/2021	10/04/2021	13/11/2020	06/07/2020	16/03/2020
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,25	11,47	10,73	10,04	9,39	8,78	8,28
		Amort. final	Años	Fecha	13/06/2028	02/09/2027	07/12/2026	30/03/2026	04/08/2025	25/12/2024	26/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,25	11,47	10,73	10,04	9,39	8,78	8,28
		Amort. final	Años	Fecha	13/06/2028	02/09/2027	07/12/2026	30/03/2026	04/08/2025	25/12/2024	26/06/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	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	17/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	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	17/09/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	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	17/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	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	17/09/2026

* 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	91,30%	2.230.857.200,00	8,69%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	32,47%	793.357.200,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	15,86%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	42,97%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,60%	112.500.000,00	4,09%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,09%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.443.357.200,00			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	2.088.352,01	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.026.678,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.400.709,03		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,773%
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: 31/03/2016
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	25.012	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.410.549.785,43	5.000.000.208,61	
Medio	96.375,73	142.543,55	
Mínimo	202,55	9.890,73	
Máximo	393.120,67	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,84%	4,36%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	219	324	
Mínimo	30/04/2016	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)	96,93%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,75%	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%	0,15	7,24		
10,01 - 20%	0,73	15,93	0,00	13,78
20,01 - 30%	2,03	25,85		
30,01 - 40%	4,91	35,95	0,00	37,07
40,01 - 50%	13,04	45,92	0,01	45,30
50,01 - 60%	47,75	55,67	0,04	54,12
60,01 - 70%	27,46	63,32	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,14	72,49	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,25	84,70	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,15	96,23	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	103,56		
110,01 - 120%	0,08	114,72		
120,01 - 130%	0,06	125,02		
Medio ponderado		55,54		76,66
Mínimo		0,16		12,61
Máximo		265,93		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,14%	0,19%	0,16%	0,31%
Tasa anual equivalente	1,16%	1,68%	2,26%	1,95%	3,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,30%	1,27%
Castilla y León	3,95%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,44%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,03%	3,88%
Islas Baleares	4,30%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,56%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,58%	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	3.164	1.441.279,69	288.172,68	33.362,62	1.762.814,99	12,91	336.548.613,47	338.311.428,46	79,76	57,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	256	313.003,15	66.014,31	103,89	379.121,35	2,78	28.148.021,00	28.527.142,35	6,73	59,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	29.758,38	6.364,97	1.746,04	37.869,39	0,28	1.866.452,46	1.904.321,85	0,45	57,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	72.035,13	18.633,18	13.600,25	104.268,56	0,76	3.815.402,93	3.919.671,49	0,92	59,84
De > 6 a < 12 Meses	50	199.749,68	50.605,36	43.434,44	293.789,48	2,15	5.292.239,39	5.586.028,87	1,32	60,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	82	457.658,23	150.478,02	84.087,06	692.223,31	5,07	9.247.342,92	9.939.566,23	2,34	63,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	538.896,06	118.394,47	69.935,05	727.225,58	5,33	6.245.356,26	6.972.581,84	1,64	69,42
De ≥ 2 Años	212	7.697.051,13	1.476.361,16	485.882,37	9.659.294,66	70,73	19.354.015,03	29.013.309,69	6,84	72,78
Subtotal	3.875	10.749.431,45	2.175.024,15	732.151,72	13.656.607,32	100,00	410.517.443,46	424.174.050,78	100,00	59,00
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	3.875	10.749.431,45	2.175.024,15	732.151,72	13.656.607,32		410.517.443,46	424.174.050,78		59,00

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