

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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
Auditores 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	CCCs 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	
		% TACP Anual equivalente		1,00		2,00		3,00		4,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,68	2,40	2,17	1,98	1,82	1,69	1,57	1,48
		Amort. final	Años	20/11/2018	09/08/2018	17/05/2018	10/03/2018	11/01/2018	23/11/2017	12/10/2017	06/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,68	2,40	2,17	1,98	1,82	1,69	1,57	1,48
		Amort. final	Años	20/11/2018	09/08/2018	17/05/2018	10/03/2018	11/01/2018	23/11/2017	12/10/2017	06/09/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	6,09	5,55	5,08	4,68	4,33	4,03	3,76
		Amort. final	Años	05/12/2022	17/04/2022	01/10/2021	13/04/2021	19/11/2020	14/07/2020	26/03/2020	18/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	6,09	5,55	5,08	4,68	4,33	4,03	3,76
		Amort. final	Años	05/12/2022	17/04/2022	01/10/2021	13/04/2021	19/11/2020	14/07/2020	26/03/2020	18/12/2019
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,24	11,46	10,73	10,04	9,40	8,79	8,30	7,84
		Amort. final	Años	09/06/2028	31/08/2027	07/12/2026	31/03/2026	07/08/2025	29/12/2024	02/07/2024	15/01/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,24	11,46	10,73	10,04	9,40	8,79	8,30	7,84
		Amort. final	Años	09/06/2028	31/08/2027	07/12/2026	31/03/2026	07/08/2025	29/12/2024	02/07/2024	15/01/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/03/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/03/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/03/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01
		Amort. final	Años	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/03/2026

* 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		A la emisión		
			% MC		% 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	20.045.826,70	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.303.519,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.457.126,00		
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: 30/04/2016
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	24.950	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.393.841.862,30	5.000.000.208,61	
Medio	95.945,57	142.543,55	
Mínimo	201,45	9.890,73	
Máximo	391.637,86	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,81%	4,36%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	218	324	
Mínimo	31/05/2016	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/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,23		
10,01 - 20%	0,75	15,91	0,00	13,78
20,01 - 30%	2,09	25,81		
30,01 - 40%	5,03	35,98	0,00	37,07
40,01 - 50%	13,36	45,95	0,01	45,30
50,01 - 60%	48,47	55,63	0,04	54,12
60,01 - 70%	26,35	63,30	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,01	72,41	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,24	84,61	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,15	95,98	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	103,28		
110,01 - 120%	0,08	114,44		
120,01 - 130%	0,07	125,01		
Medio ponderado		55,33		76,66
Mínimo		0,16		12,61
Máximo		265,31		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,14%	0,18%	0,17%	0,31%
Tasa anual equivalente	1,56%	1,63%	2,15%	1,96%	3,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,31%	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	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,45%	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	4,31%	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	2,57%	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	1.798	878.760,50	169.348,86	32.102,39	1.080.211,75	8,24	191.968.417,66	193.048.629,41	68,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	270	336.326,43	68.397,51	1.644,55	406.368,49	3,10	30.095.943,08	30.502.311,57	10,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	22.931,05	7.387,50	339,85	30.658,40	0,23	1.815.354,05	1.846.012,45	0,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	87.640,05	19.375,27	15.667,39	122.682,71	0,94	4.462.548,91	4.585.231,62	1,64
De > 6 a < 12 Meses	43	156.952,22	38.502,87	34.885,21	230.340,30	1,76	4.294.608,32	4.524.948,62	1,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	75	414.485,44	131.552,18	78.356,13	624.393,75	4,77	8.524.821,57	9.149.215,32	3,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	564.857,37	125.690,72	77.857,68	768.405,77	5,86	6.646.365,95	7.414.771,72	2,65
De ≥ 2 Años	211	7.908.307,65	1.454.158,12	476.093,01	9.838.558,78	75,09	19.226.092,48	29.064.651,26	10,38
Subtotal	2.516	10.370.260,71	2.014.413,03	716.946,21	13.101.619,95	100,00	267.034.152,02	280.135.771,97	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	2.516	10.370.260,71	2.014.413,03	716.946,21	13.101.619,95		267.034.152,02	280.135.771,97	59,66

Información adicional