

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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
Audítores 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	30.913,28 741.918.720,00 30,91%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2016 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% 19/09/2016 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% 19/09/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf 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	0,0380% 19/09/2016 9,922222 Bruto 8,037000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCCs Baa1sf 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	0,2780% 19/09/2016 72,588889 Bruto 58,797000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.391.918.720,00	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	2,53	2,27	2,05	1,88	1,73	1,60	1,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/12/2018	21/09/2018	05/07/2018	02/05/2018	09/03/2018	23/01/2018	15/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2021	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/06/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,53	2,27	2,05	1,88	1,73	1,60	1,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/12/2018	21/09/2018	05/07/2018	02/05/2018	09/03/2018	23/01/2018	15/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2021	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/06/2019
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,41	5,81	5,29	4,85	4,47	4,13	3,85
		Amort. final	Años	Fecha	13/11/2022	05/04/2022	30/09/2021	21/04/2021	02/12/2020	03/08/2020	20/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2024	17/09/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,95	11,19	10,47	9,80	9,17	8,65	8,09
		Amort. final	Años	Fecha	27/05/2028	23/08/2027	04/12/2026	03/04/2026	15/08/2025	05/02/2025	18/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,39	11,65	10,95	10,30	9,69	9,13	8,61
		Amort. final	Años	Fecha	01/11/2028	06/02/2028	27/05/2027	01/10/2026	22/02/2026	01/08/2025	24/01/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,76	17,26	16,76	16,26	15,51	15,01	14,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033	17/09/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/09/2030
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,55	18,14	17,67	17,18	16,65	16,09	15,51
		Amort. final	Años	Fecha	31/12/2034	01/08/2034	14/02/2034	19/08/2033	05/02/2033	16/07/2032	18/12/2031
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,51	19,01	18,76	18,26	17,76	17,51	17,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/03/2034	17/12/2033	17/06/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26
		Amort. final	Años	Fecha	16/12/2030	16/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	16/12/2027	16/06/2027	17/09/2026
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,78	22,05	21,41	20,82	20,27	19,75	19,25
		Amort. final	Años	Fecha	24/03/2039	30/06/2038	07/11/2037	06/04/2037	19/09/2036	16/03/2036	16/09/2035
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
		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
	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
		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)							
Clase A		Actual		A la emisión		% MC	% MC
Serie A1	91,12%	2.179.418.720,00	8,88%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%	
Serie A2	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00		
Serie A3	31,02%	741.918.720,00		48,00%	2.400.000.000,00		
Serie A4	16,20%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00		
Serie B	43,90%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00		
Serie C	4,70%	112.500.000,00	4,18%	2,25%	112.500.000,00	2,80%	
Emisión de Bonos	4,18%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%	
Fondo de Reserva		2.391.918.720,00			5.000.000.000,00		
		0,00%	0,00	0,80%	40.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.055.307,29	-0,321%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.693.561,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.351.939,46		
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,738%	
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: 31/07/2016
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	24.747	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.341.016.643,26	5.000.000.208,61
Medio	94.598,00	142.543,55
Mínimo	198,11	9.890,73
Máximo	387.183,43	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,75%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	215	324
Mínimo	31/08/2016	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)	96,99%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,76%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,18%	0,16%	0,17%	0,31%
Tasa anual equivalente	2,19%	2,13%	1,92%	2,02%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,12		
10,01 - 20%	0,82	15,96	0,00	13,78
20,01 - 30%	2,18	25,74		
30,01 - 40%	5,39	35,88	0,00	37,07
40,01 - 50%	14,85	46,06	0,01	45,30
50,01 - 60%	50,45	55,54	0,04	54,12
60,01 - 70%	22,85	63,36	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,52	72,22	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,25	84,49	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,14	96,16	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	104,21		
110,01 - 120%	0,08	115,66		
120,01 - 130%	0,05	125,21		
Medio ponderado		54,66		76,66
Mínimo		0,08		12,61
Máximo		263,16		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,33%	16,08%
Aragón	1,86%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,31%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,43%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,61%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,03%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,58%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,52%	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	1.274	635.931,19	113.601,34	42.131,42	791.663,95	5,86	135.142.240,89	135.933.904,84	63,29	57,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	223	282.191,29	49.650,22	2.475,23	334.316,74	2,47	24.231.550,41	24.565.867,15	11,44	57,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	23.458,63	5.344,36	0,00	28.802,99	0,21	1.722.760,93	1.751.563,92	0,82	62,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	104.388,84	22.383,03	13.671,86	140.443,73	1,04	5.163.463,52	5.303.907,25	2,47	64,48
De > 6 a < 12 Meses	42	143.506,13	34.845,79	26.792,40	205.144,32	1,52	4.073.612,96	4.278.757,28	1,99	59,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	294.893,02	77.531,92	62.200,96	434.625,90	3,22	5.299.690,06	5.734.315,96	2,67	60,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	67	523.655,13	153.456,22	93.780,75	770.892,10	5,70	7.267.954,32	8.038.846,42	3,74	63,93
De ≥ 2 Años	216	8.877.983,45	1.433.501,48	495.286,51	10.806.771,44	79,98	18.377.342,07	29.184.113,51	13,59	72,15
Subtotal	1.930	10.886.007,68	1.890.314,36	736.339,13	13.512.661,17	100,00	201.278.615,16	214.791.276,33	100,00	59,52
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	1.930	10.886.007,68	1.890.314,36	736.339,13	13.512.661,17		201.278.615,16	214.791.276,33		59,52

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