

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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.

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	7,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,51	2,26	2,06	1,89	1,75	1,63	1,53
		Amort. final	Años	Fecha	21/12/2018	20/09/2018	08/07/2018	07/05/2018	17/03/2018	01/02/2018	28/12/2017
	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	2,51	2,26	2,06	1,89	1,75	1,63	1,53
		Amort. final	Años	Fecha	21/12/2018	20/09/2018	08/07/2018	07/05/2018	17/03/2018	01/02/2018	28/12/2017
	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	6,40	5,80	5,30	4,86	4,48	4,16	3,87
		Amort. final	Años	Fecha	08/11/2022	04/04/2022	01/10/2021	25/04/2021	09/12/2020	12/08/2020	30/04/2020
	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	11,94	11,19	10,47	9,81	9,18	8,66	8,11
		Amort. final	Años	Fecha	24/05/2028	22/08/2027	05/12/2026	05/04/2026	18/08/2025	10/02/2025	24/07/2024
	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	12,38	11,64	10,95	10,30	9,70	9,15	8,63
		Amort. final	Años	Fecha	28/10/2028	04/02/2028	28/05/2027	04/10/2026	26/02/2026	07/08/2025	01/02/2025
	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	17,68	17,19	16,66	16,10	15,53
		Amort. final	Años	Fecha	31/12/2034	01/08/2034	15/02/2034	20/08/2033	08/02/2033	19/07/2032	23/12/2031
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	17/12/2027	17/06/2027	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	22,81	22,07	21,42	20,83	20,29	19,78	19,28
		Amort. final	Años	Fecha	02/04/2039	07/07/2038	13/11/2037	12/04/2037	25/09/2036	22/03/2036	22/09/2035
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051
		Amort. final	Años	Fecha	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051

* 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	% 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	0,00%	0,00		0,80%	40.000.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	39.504.393,18	-0,330%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.524.484,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.294.108,08		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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: 31/08/2016
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

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.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	24.692	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.325.134.139,70	5.000.000.208,61	
Medio	94.165,48	142.543,55	
Mínimo	111,34	9.890,73	
Máximo	385.683,36	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,74%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	214	324	
Mínimo	30/09/2016	31/08/2013	
Máximo	30/11/2051	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,17	7,21		
10,01 - 20%	0,84	16,04	0,00	13,78
20,01 - 30%	2,19	25,70		
30,01 - 40%	5,57	35,86	0,00	37,07
40,01 - 50%	15,35	46,10	0,01	45,30
50,01 - 60%	50,91	55,50	0,04	54,12
60,01 - 70%	21,86	63,38	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,35	72,23	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,24	84,51	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,15	96,22	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,08	104,53		
110,01 - 120%	0,08	115,39		
120,01 - 130%	0,05	124,87		
Medio ponderado	54,44		76,66	
Mínimo	0,09		12,61	
Máximo	262,54		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,17%	0,16%	0,17%	0,31%
Tasa anual equivalente	1,78%	2,08%	1,87%	2,06%	3,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,49%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,46%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,62%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,04%	3,88%
Islas Baleares	4,28%	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 / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.532	751.991,96	132.901,10	42.291,23	927.184,29	6,71	161.142.865,81	162.070.050,10	66,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	220	280.119,51	47.637,86	3.991,06	331.748,43	2,40	24.384.361,71	24.716.110,14	10,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	30.877,34	6.988,34	235,53	38.101,21	0,28	2.376.689,50	2.414.790,71	1,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	109.068,27	20.111,53	11.671,09	140.850,89	1,02	4.815.387,37	4.956.238,26	2,05
De > 6 a < 12 Meses	40	130.107,68	34.697,62	22.463,76	187.269,06	1,36	4.113.426,65	4.300.695,71	1,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	303.408,47	72.302,80	60.668,44	436.379,71	3,16	5.155.524,29	5.591.904,00	2,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	67	521.140,44	152.629,99	79.182,53	752.952,96	5,45	7.077.285,59	7.830.238,55	3,24
De ≥ 24 Meses	223	9.017.590,52	1.465.716,97	515.819,69	10.999.127,18	79,63	19.101.162,27	30.100.289,45	12,44
Subtotal	2.195	11.144.304,19	1.932.986,21	736.323,33	13.813.613,73	100,00	228.166.703,19	241.980.316,92	59,06
<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	2.195	11.144.304,19	1.932.986,21	736.323,33	13.813.613,73		228.166.703,19	241.980.316,92	59,06

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