

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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 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	28.744,20 689.860.800,00 28,74%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2016 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% 19/12/2016 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% 19/12/2016 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	0,0000% 19/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,2390% 19/12/2016 60,413889 Bruto 48,935250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.339.860.800,00	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	2,12	1,91	1,74	1,60	1,48	1,38	1,29	1,21
		Amort. final	Años	Fecha	02/11/2018	18/08/2018	17/06/2018	26/04/2018	12/03/2018	03/02/2018	01/01/2018	03/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,25	3,75	3,49	3,24	2,99	2,74	2,49	2,49
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/03/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,12	1,91	1,74	1,60	1,48	1,38	1,29	1,21
		Amort. final	Años	Fecha	02/11/2018	18/08/2018	17/06/2018	26/04/2018	12/03/2018	03/02/2018	01/01/2018	03/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,25	3,75	3,49	3,24	2,99	2,74	2,49	2,49
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/03/2019
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,51	5,02	4,59	4,22	3,90	3,62	3,38	3,17
		Amort. final	Años	Fecha	24/03/2022	24/09/2021	21/04/2021	07/12/2020	13/08/2020	03/05/2020	05/02/2020	20/11/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/03/2021	17/12/2020	17/09/2020
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,51	5,02	4,59	4,22	3,90	3,62	3,38	3,17
		Amort. final	Años	Fecha	24/03/2022	24/09/2021	21/04/2021	07/12/2020	13/08/2020	03/05/2020	05/02/2020	20/11/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/03/2021	17/12/2020	17/09/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,91	10,20	9,54	8,92	8,40	7,86	7,41	6,99
		Amort. final	Años	Fecha	16/08/2027	30/11/2026	02/04/2026	17/08/2025	11/02/2025	26/07/2024	14/02/2024	15/09/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026	17/09/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,36	10,68	10,04	9,44	8,89	8,38	7,92	7,48
		Amort. final	Años	Fecha	28/01/2028	22/05/2027	30/09/2026	25/02/2026	08/08/2025	03/02/2025	17/08/2024	12/03/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	16,50	16,01	15,25	14,75	14,00	13,50	13,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/09/2033	17/03/2033	17/09/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/09/2030	17/03/2030	17/09/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026	17/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026	17/09/2025
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,87	17,41	16,93	16,40	15,84	15,27	14,70	14,14
		Amort. final	Años	Fecha	30/07/2034	13/02/2034	19/08/2033	07/02/2033	20/07/2032	25/12/2031	29/05/2030	05/11/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,75	18,50	18,01	17,50	17,25	16,75	16,25	15,50
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/03/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032	17/03/2032
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2030	17/06/2029	16/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	16/03/2026	16/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026	17/09/2025
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,80	21,16	20,57	20,03	19,52	19,02	18,54	18,05
		Amort. final	Años	Fecha	04/07/2038	11/11/2037	11/04/2037	25/09/2036	22/03/2036	23/09/2035	29/03/2035	03/10/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
		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	17/09/2051

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	90,92%	2.127.360.800,00	9,08%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	29,48%	689.860.800,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	16,56%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	44,87%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	4,81%	112.500.000,00	4,27%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,27%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.339.860.800,00			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	2.921.155,62	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.828.759,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.276.048,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,699%
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: 30/09/2016
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

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	24.640	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.309.957.404,70	5.000.000.208,61	
Medio	93.748,27	142.543,55	
Mínimo	187,97	9.890,73	
Máximo	384.182,38	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,72%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	213	324	
Mínimo	31/10/2016	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)	97,00%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,00%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,18	7,28		
10,01 - 20%	0,85	16,07	0,00	13,78
20,01 - 30%	2,23	25,71		
30,01 - 40%	5,71	35,87	0,00	37,07
40,01 - 50%	15,99	46,17	0,01	45,30
50,01 - 60%	51,22	55,46	0,04	54,12
60,01 - 70%	20,78	63,39	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,26	72,10	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,25	84,34	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,15	95,96	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,08	104,24		
110,01 - 120%	0,08	115,39		
120,01 - 130%	0,04	125,05		
Medio ponderado		54,23		76,66
Mínimo		0,14		12,61
Máximo		261,73		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,16%	0,16%	0,18%	0,30%
Tasa anual equivalente	1,75%	1,91%	1,93%	2,12%	3,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,86%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,49%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,48%	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	14,57%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
País Vasco	2,57%	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	622.454,36	107.528,37	43.573,38	773.556,11	5,69	134.084.649,43	134.858.205,54	62,66	56,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	229	305.375,36	50.243,36	1.671,14	357.289,86	2,63	25.930.641,41	26.287.931,27	12,21	57,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	13.376,93	2.154,05	1.023,95	16.554,93	0,12	728.374,00	744.928,93	0,35	54,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	81.938,73	15.838,33	7.435,66	105.212,72	0,77	4.350.278,69	4.455.491,41	2,07	61,71
De > 6 a < 12 Meses	48	177.984,22	41.452,57	23.067,24	242.504,03	1,78	5.458.501,81	5.701.005,84	2,65	63,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	274.052,25	62.735,60	49.931,73	386.719,58	2,84	4.422.188,98	4.808.908,56	2,23	59,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	69	544.897,36	162.141,98	85.889,34	792.928,68	5,83	7.464.046,48	8.256.975,16	3,84	62,28
De ≥ 2 Años	224	8.922.998,29	1.463.095,84	533.227,16	10.919.321,29	80,32	19.188.469,90	30.107.791,19	13,99	72,29
Subtotal	1.935	10.943.077,50	1.905.190,10	745.819,60	13.594.087,20	100,00	201.627.150,70	215.221.237,90	100,00	59,14
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	1.935	10.943.077,50	1.905.190,10	745.819,60	13.594.087,20		201.627.150,70	215.221.237,90		59,14

Información adicional