

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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
Cayon
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 Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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	26.558,40 637.401.600,00 26,56%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/03/2017 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% 17/03/2017 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% 17/03/2017 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% 17/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSf Caa1sf 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	0,2240% 17/03/2017 54,755556 Bruto 44,352000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.287.401.600,00	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	2,18	1,97	1,80	1,66	1,54	1,43	1,35	1,27	
		Amort. final	Años	4,24	4,00	3,50	3,24	2,99	2,75	2,49	2,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,18	1,97	1,80	1,66	1,54	1,43	1,35	1,27	
		Amort. final	Años	4,24	4,00	3,50	3,24	2,99	2,75	2,49	2,49	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,22	4,76	4,37	4,03	3,75	3,50	3,27	
		Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,24	4,75	4,50	4,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,22	4,76	4,37	4,03	3,75	3,50	3,27	
		Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,24	4,75	4,50	4,24	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,29	10,56	9,95	9,31	8,70	8,21	7,75	7,32	
		Amort. final	Años	13,75	13,00	12,50	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,78	11,08	10,42	9,81	9,24	8,71	8,23	7,78	
		Amort. final	Años	17,25	16,76	16,25	15,76	15,00	14,50	14,00	13,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	13,00	12,50	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
		Amort. final	Años	17,09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,03	17,62	17,17	16,69	16,18	15,64	15,09	14,53	
		Amort. final	Años	24/12/2034	29/07/2034	15/02/2034	24/08/2033	18/02/2033	05/08/2032	17/01/2032	27/06/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	13,00	12,50	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
		Amort. final	Años	17,09/2030	16/12/2029	16/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	16/06/2027	16/12/2026	17/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	21,57	20,93	20,35	19,82	19,31	18,83	18,35	
		Amort. final	Años	27/03/2039	08/07/2038	19/11/2037	21/04/2037	08/10/2036	07/04/2036	12/10/2035	20/04/2035	

* 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	90,71%	2.074.901.600,00	9,29%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	27,87%	637.401.600,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	16,94%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	45,90%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,92%	112.500.000,00	4,37%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,37%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.287.401.600,00			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		43.218.510,52	-0,351%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.722.659,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.123.898,24	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,684%
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: 28/02/2017
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

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	24.337	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.223.142.827,22	5.000.000.208,61
Medio	91.348,27	142.543,55
Mínimo	66,81	9.890,73
Máximo	376.656,15	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,68%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	209	324
Mínimo	31/03/2017	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,28%	0,23%	0,19%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,42%	3,35%	2,72%	2,31%	3,56%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	7,00		
10,01 - 20%	0,98	15,78	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,51	25,61		
30,01 - 40%	6,54	35,77	0,01	37,07
40,01 - 50%	18,61	46,24	0,01	45,30
50,01 - 60%	52,15	55,17	0,04	54,12
60,01 - 70%	16,89	63,64	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,33	72,30	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,26	83,89	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,17	95,72	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	105,91		
110,01 - 120%	0,07	115,37		
120,01 - 130%	0,05	124,68		
Medio ponderado		53,12		76,67
Mínimo		0,03		12,61
Máximo		514,64		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,64%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,44%	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	4,29%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,64%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,58%	2,81%

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	1.471	703.266,35	108.064,21	8.605,94	819.936,50	5,85	148.804.170,13	149.624.106,63	63,69	55,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	258	313.170,22	52.509,46	857,97	366.537,65	2,61	28.017.142,79	28.383.680,44	12,08	57,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	48.101,85	9.992,52	0,00	58.094,37	0,41	3.585.749,20	3.643.843,57	1,55	61,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	107.844,08	17.606,08	7.554,95	133.005,11	0,95	4.576.261,11	4.709.266,22	2,00	59,04
De > 6 a < 12 Meses	42	169.506,92	31.283,96	15.029,10	215.819,98	1,54	5.080.900,38	5.296.720,36	2,25	64,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	214.034,04	49.060,38	27.684,37	290.778,79	2,07	3.971.879,00	4.262.657,79	1,81	64,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	497.723,62	74.016,82	54.800,65	626.541,09	4,47	4.084.131,43	4.710.672,52	2,01	60,98
De ≥ 2 Años	262	9.310.765,81	1.602.940,67	597.126,77	11.510.833,25	82,09	22.784.231,45	34.295.064,70	14,60	71,17
Subtotal	2.178	11.364.412,89	1.945.474,10	711.659,75	14.021.546,74	100,00	220.904.465,49	234.926.012,23	100,00	58,32
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	2.178	11.364.412,89	1.945.474,10	711.659,75	14.021.546,74		220.904.465,49	234.926.012,23		58,32