

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

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 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	24.147,02 579.528.480,00 24,15%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 19/06/2017 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% 19/06/2017 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% 19/06/2017 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% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf Caa1sf BBsf	A+ Aaa3 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	0,2110% 19/06/2017 55,094444 Bruto 44,626500 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.229.528.480,00	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						
			% TACP Anual equivalente							
			1,00	2,00						
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 2,02	1,83	1,67	1,54	1,43	1,34	1,26	1,20
		Amort. final	Fecha 24/03/2019	12/01/2019	17/11/2018	01/10/2018	22/08/2018	19/07/2018	21/06/2018	27/05/2018
			Años 4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 2,02	1,83	1,67	1,54	1,43	1,34	1,26	1,20
		Amort. final	Fecha 24/03/2019	12/01/2019	17/11/2018	01/10/2018	22/08/2018	19/07/2018	21/06/2018	27/05/2018
			Años 4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años 5,41	4,91	4,48	4,12	3,81	3,54	3,31	3,10
		Amort. final	Fecha 13/08/2022	12/02/2022	08/09/2021	28/04/2021	04/01/2021	28/09/2020	05/07/2020	20/04/2020
			Años 6,76	6,25	5,76	5,25	5,00	4,51	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 5,41	4,91	4,48	4,12	3,81	3,54	3,31	3,10
		Amort. final	Fecha 13/08/2022	12/02/2022	08/09/2021	28/04/2021	04/01/2021	28/09/2020	05/07/2020	20/04/2020
			Años 6,76	6,25	5,76	5,25	5,00	4,51	4,25	4,00
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años 11,00	10,29	9,69	9,06	8,47	7,99	7,54	7,12
		Amort. final	Fecha 14/03/2028	28/06/2027	20/11/2026	05/04/2026	02/09/2025	10/03/2025	26/09/2024	26/04/2024
			Años 13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 11,48	10,79	10,15	9,56	9,01	8,49	8,02	7,59
		Amort. final	Fecha 03/09/2028	29/12/2027	10/05/2027	04/10/2026	17/03/2026	11/09/2025	23/03/2025	16/10/2024
			Años 17,01	16,52	16,01	15,52	14,76	14,26	13,76	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26
		Amort. final	Fecha 17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026
			Años 13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 17,77	17,37	16,92	16,45	15,94	15,41	14,87	14,32
		Amort. final	Fecha 18/12/2034	24/07/2034	11/02/2034	23/08/2033	19/02/2033	09/08/2032	25/01/2032	10/07/2031
			Años 18,52	18,26	18,01	17,52	17,26	16,76	16,26	15,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26
		Amort. final	Fecha 17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	16/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	16/12/2026	17/06/2026
			Años 13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22,01	21,31	20,88	20,11	19,58	19,08	18,60	18,13
		Amort. final	Fecha 17/03/2039	02/07/2038	16/11/2037	21/04/2037	10/10/2036	11/04/2036	18/10/2035	29/04/2035
			Años 34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53

* 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	% MC	A la emisión	
					% MC
Clase A	90,47%	2.017.028.480,00	9,54%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	25,99%	579.528.480,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	17,38%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	47,10%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	5,05%	112.500.000,00	4,49%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,49%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.229.528.480,00			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	38.329.451,50	-0,351%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.705.389,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.071.112,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,671%
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: 31/05/2017
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	24.159	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.174.318.970,78	5.000.000.208,61
Medio	90.000,37	142.543,55
Mínimo	138,18	9.890,73
Máximo	372.111,22	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,65%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	207	324
Mínimo	30/06/2017	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)	97,01%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,99%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,17%	0,23%	0,20%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,16%	2,07%	2,73%	2,42%	3,52%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,22	7,07		
10,01 - 20%	1,06	15,91	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,63	25,71		
30,01 - 40%	6,88	35,64	0,01	37,07
40,01 - 50%	20,63	46,24	0,01	45,30
50,01 - 60%	51,97	54,97	0,04	54,12
60,01 - 70%	14,76	63,78	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,96	72,55	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,27	83,95	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,17	95,48	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	105,61		
110,01 - 120%	0,09	114,80		
120,01 - 130%	0,07	124,51		
Medio ponderado		52,58		76,67
Mínimo		0,09		12,61
Máximo		504,72		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,84%	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	20,43%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,63%	12,55%
Extremadura	1,50%	1,48%
Galicia	4,05%	3,88%
Islas Baleares	4,30%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,65%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,57%	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	1.232	595.617,23	89.517,89	8.923,89	694.059,01	5,03	123.307.554,87	124.001.613,88	62,99	54,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	175	215.389,70	31.357,73	496,00	247.243,43	1,79	18.798.876,97	19.046.120,40	9,67	56,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	28.971,14	3.097,98	177,86	32.246,98	0,23	1.566.244,56	1.598.491,54	0,81	54,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	108.450,86	18.494,06	6.773,21	133.718,13	0,97	4.719.304,76	4.853.022,89	2,47	59,40
De > 6 a < 12 Meses	44	177.178,68	27.276,96	14.116,68	218.572,32	1,58	4.913.142,83	5.131.715,15	2,61	60,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	257.048,90	48.260,72	27.300,98	332.610,60	2,41	4.746.998,38	5.079.608,98	2,58	64,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	260.419,94	51.333,41	28.334,95	340.088,30	2,47	2.980.913,67	3.321.001,97	1,69	62,80
De ≥ 2 Años	266	9.669.315,19	1.547.502,36	576.939,23	11.793.756,78	85,51	22.037.657,58	33.831.414,36	17,19	73,12
Subtotal	1.848	11.312.391,64	1.816.841,11	663.062,80	13.792.295,55	100,00	183.070.693,62	196.862.989,17	100,00	58,16
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	1.848	11.312.391,64	1.816.841,11	663.062,80	13.792.295,55		183.070.693,62	196.862.989,17		58,16