

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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
AIAP 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 Titulación

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	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	21.989,10 527.738.400,00 21,99%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 18/09/2017 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 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% 18/09/2017 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 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% 18/09/2017 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 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% 18/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf 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	0,2110% 18/09/2017 53,336111 Bruto 43,202250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf BBB-	BBB- Baa3 BBB
Total		2.177.738.400,00	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	1,87	1,68	1,53	1,41	1,31	1,22	1,14	1,08		
		Amort. final	Años	02/05/2019	23/02/2019	31/12/2018	15/11/2018	08/10/2018	05/09/2018	09/08/2018	16/07/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,08	1,99		
		Amort. final	Años	17/03/2021	17/09/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/09/2019	17/06/2019		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,87	1,68	1,53	1,41	1,31	1,22	1,14	1,08		
		Amort. final	Años	02/05/2019	23/02/2019	31/12/2018	15/11/2018	08/10/2018	05/09/2018	09/08/2018	16/07/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,08	1,99		
		Amort. final	Años	17/03/2021	17/09/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/09/2019	17/06/2019		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,10	4,62	4,21	3,86	3,56	3,31	3,08	2,88		
		Amort. final	Años	23/07/2022	28/01/2022	01/09/2021	27/04/2021	08/01/2021	07/10/2020	17/07/2020	06/05/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75		
		Amort. final	Años	17/12/2023	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021		
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,10	4,62	4,21	3,86	3,56	3,31	3,08	2,88		
		Amort. final	Años	23/07/2022	28/01/2022	01/09/2021	27/04/2021	08/01/2021	07/10/2020	17/07/2020	06/05/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75		
		Amort. final	Años	17/12/2023	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021		
Serie A6	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,71	10,01	9,42	8,80	8,29	7,74	7,30	6,89		
		Amort. final	Años	01/03/2028	19/06/2027	15/11/2026	04/04/2026	29/09/2025	14/03/2025	04/10/2024	06/05/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00		
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,18	10,51	9,88	9,29	8,75	8,25	7,79	7,37		
		Amort. final	Años	19/08/2028	19/12/2027	04/05/2027	02/10/2026	19/03/2026	17/09/2025	02/04/2025	29/10/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,75	16,26	15,75	15,26	14,50	14,00	13,50	12,75		
		Amort. final	Años	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033	17/09/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/12/2030	17/03/2030		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00		
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	17,10	16,65	16,19	15,68	15,16	14,62	14,09		
		Amort. final	Años	13/12/2034	19/07/2034	08/02/2034	22/08/2033	19/02/2033	12/08/2032	29/01/2032	17/07/2031		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	18,01	17,75	17,26	17,01	16,51	16,01	15,51		
		Amort. final	Años	17/09/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00		
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,73	21,03	20,42	19,85	19,33	18,83	18,35	17,89		
		Amort. final	Años	09/03/2039	26/06/2038	13/11/2037	20/04/2037	11/10/2036	13/04/2036	21/10/2035	04/05/2035		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27		
		Amort. final	Años	17/09/2051	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)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	90,24%	1.965.238.400,00	9,76%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		950.000.000,00	
Serie A2	24,23%	527.738.400,00		2.400.000.000,00	
Serie A3	17,79%	387.500.000,00		387.500.000,00	
Serie A4	48,22%	1.050.000.000,00		1.050.000.000,00	
Serie B	5,17%	112.500.000,00	4,59%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,59%	100.000.000,00	0,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.177.738.400,00		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	22.571.822,25	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.182.184,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.025.967,48		
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: 31/07/2017
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

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	24.045	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.141.828.768,53	5.000.000.208,61
Medio	89.075,85	142.543,55
Mínimo	73,97	9.890,73
Máximo	369.077,04	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,63%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	205	324
Mínimo	31/08/2017	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)	97,02%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,98%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,21%	0,19%	0,21%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,63%	2,45%	2,30%	2,47%	3,51%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,23	7,06		
10,01 - 20%	1,11	15,88	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,73	25,68		
30,01 - 40%	7,16	35,57	0,01	37,07
40,01 - 50%	22,10	46,25	0,01	45,30
50,01 - 60%	51,03	54,80	0,04	54,12
60,01 - 70%	13,76	63,73	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,88	72,75	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,27	83,75	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,20	94,84	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	105,13		
110,01 - 120%	0,11	114,63		
120,01 - 130%	0,09	123,41		
Medio ponderado		52,22		76,67
Mínimo		0,10		12,61
Máximo		498,10		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,31%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,49%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,43%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,63%	12,55%
Extremadura	1,50%	1,48%
Galicia	4,03%	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	2,34%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,56%	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	1.164	562.703,20	82.002,28	21.747,53	666.453,01	4,89	114.622.490,63	115.288.943,64	62,69	54,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	153	184.051,50	27.872,97	397,76	212.322,23	1,56	16.388.527,98	16.600.850,21	9,03	56,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	16.448,49	2.972,34	1.072,43	20.493,26	0,15	1.176.220,18	1.196.713,44	0,65	57,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	75.785,93	9.294,18	3.460,15	88.540,26	0,65	3.207.028,89	3.295.569,15	1,79	55,06
De > 6 a < 12 Meses	45	183.675,19	33.248,66	15.020,40	231.944,25	1,70	5.171.039,15	5.402.983,40	2,94	64,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	265.405,47	46.653,52	25.131,90	337.190,89	2,48	4.526.278,35	4.863.469,24	2,64	63,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	277.933,78	45.681,87	27.973,18	351.588,83	2,58	2.956.816,90	3.308.405,73	1,80	64,24
De ≥ 2 Años	269	9.583.071,02	1.544.986,69	586.263,43	11.714.321,14	85,99	22.239.704,43	33.954.025,57	18,46	75,74
Subtotal	1.745	11,149,074,58	1.792.712,51	681.066,78	13.622.853,87	100,00	170.288.106,51	183.910.960,38	100,00	58,65
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	1.745	11.149.074,58	1.792.712,51	681.066,78	13.622.853,87		170.288.106,51	183.910.960,38		58,65