

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

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	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 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-	Baa3 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	1,71	1,55	1,43	1,32	1,23	1,16	1,09	1,03	
		Amort. final	Años	06/03/2019	07/01/2019	21/11/2018	13/10/2018	10/09/2018	14/08/2018	21/07/2018	01/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	1,99	1,99	
		Amort. final	Años	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/09/2019	17/06/2019	17/06/2019	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,83	4,37	3,99	3,67	3,39	3,15	2,94	2,76	
		Amort. final	Años	15/04/2022	31/10/2021	14/06/2021	16/02/2021	08/11/2020	12/08/2020	27/05/2020	22/03/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Años	17/09/2023	17/03/2023	17/09/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,83	4,37	3,99	3,67	3,39	3,15	2,94	2,76	
		Amort. final	Años	15/04/2022	31/10/2021	14/06/2021	16/02/2021	08/11/2020	12/08/2020	27/05/2020	22/03/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Años	17/09/2023	17/03/2023	17/09/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,57	9,29	8,98	8,68	8,39	7,85	7,21	6,81	
		Amort. final	Años	10/01/2028	02/05/2027	01/10/2026	21/02/2026	21/08/2025	07/02/2025	02/09/2024	07/04/2024	
	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,35	9,73	9,15	8,62	8,13	7,68	7,27	
		Amort. final	Años	18/06/2028	20/10/2027	09/03/2027	11/08/2026	29/01/2026	03/08/2025	20/02/2025	22/09/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,75	16,26	15,75	15,01	14,50	14,00	13,25	12,75	
		Amort. final	Años	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033	17/06/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/09/2030	17/03/2030	
Serie D	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	17,45	17,04	16,59	16,12	15,62	15,09	14,56	14,02	
		Amort. final	Años	25/11/2034	29/06/2034	17/01/2034	29/07/2033	26/01/2033	18/07/2032	04/01/2032	22/06/2031	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	18,01	17,51	17,26	16,75	16,51	16,01	15,51	
		Amort. final	Años	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/09/2034	17/03/2034	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	16/09/2030	16/12/2029	17/06/2029	16/09/2028	17/03/2028	16/06/2027	17/12/2026	17/06/2026	
Serie F	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	21,66	20,97	20,36	19,80	19,28	18,79	18,31	17,84	
		Amort. final	Años	08/02/2039	02/06/2038	23/10/2037	31/03/2037	22/09/2036	28/03/2036	06/10/2035	18/04/2035	
Serie G	Con 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	
	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	16/09/2030	16/12/2029	17/06/2029	16/09/2028	17/03/2028	16/06/2027	17/12/2026	17/06/2026	
* 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	90,24%	1.965.238.400,00	9,76%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00	19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	24,23%	527.738.400,00	48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	17,79%	387.500.000,00	7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	48,22%	1.050.000.000,00	21,00%	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	37.866.263,79	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.365.826,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.006.519,36		
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	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	23.981	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.126.720.891,74	5.000.000.208,61
Medio	88.683,58	142.543,55
Mínimo	119,43	9.890,73
Máximo	367.548,54	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	204	324
Mínimo	30/09/2017	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	0,16%	0,20%	0,19%	0,21%	0,30%
Tasa anual equivalente	1,85%	2,35%	2,21%	2,48%	3,49%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,24	7,10		
10,01 - 20%	1,13	15,91	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,79	25,73		
30,01 - 40%	7,25	35,54	0,01	37,07
40,01 - 50%	22,90	46,24	0,01	45,30
50,01 - 60%	50,47	54,71	0,04	54,12
60,01 - 70%	13,35	63,70	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,83	72,89	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,27	83,90	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,20	94,75	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	105,05		
110,01 - 120%	0,14	115,05		
120,01 - 130%	0,08	124,26		
Medio ponderado		52,04		76,67
Mínimo		0,09		12,61
Máximo		494,77		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,29%	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	12,65%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,04%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,65%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	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	1.195	572.161,66	82.348,64	21.784,30	676.294,60	4,76	117.579.061,05	118.255.355,65	63,69	54,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	179.669,04	25.424,03	401,43	205.494,50	1,45	15.420.251,91	15.625.746,41	8,42	56,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	13.180,15	2.448,78	397,76	16.026,69	0,11	1.009.092,93	1.025.119,62	0,55	58,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	74.822,77	10.075,96	3.197,29	88.096,02	0,62	3.255.788,78	3.343.884,80	1,80	54,29
De > 6 a < 12 Meses	46	204.694,44	36.688,20	16.446,93	257.829,57	1,81	5.444.720,58	5.702.590,15	3,07	64,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	338.979,97	34.753,83	21.248,32	394.982,12	2,78	3.642.614,88	4.037.597,00	2,17	61,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	299.097,68	50.449,48	32.829,26	382.376,42	2,69	3.361.669,79	3.744.046,21	2,02	67,19
De ≥ 2 Años	268	10.071.410,79	1.536.768,52	577.839,12	12.186.018,43	85,77	21.758.591,91	33.944.610,34	18,28	76,87
Subtotal	1.762	11.754.016,50	1.778.957,44	674.144,41	14.207.118,35	100,00	171.471.791,83	185.678.910,18	100,00	58,52
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	1.762	11.754.016,50	1.778.957,44	674.144,41	14.207.118,35		171.471.791,83	185.678.910,18		58,52