

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	FITC / MOOD / SPOO	Actual
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%		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	13.104,42 314.506.080,00 13,10%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,0000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB A2 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%	0,0000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB A2 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%	0,0000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB A2 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%	0,0000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BB- B2 BBsf	A+ Aa3 A 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%	0,2190% 17/09/2018 55,358333 Bruto 44,840250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		1.964.506.080,00	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	1,22	1,10	1,00	0,92	0,85	0,80	0,75	0,71			
		Amort. final	Años	04/09/2019	23/07/2019	17/06/2019	20/05/2019	25/04/2019	06/04/2019	17/03/2019	03/03/2019			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25			
		Amort. final	Años	17/09/2020	17/06/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,22	1,10	1,00	0,92	0,85	0,80	0,75	0,71			
		Amort. final	Años	04/09/2019	23/07/2019	17/06/2019	20/05/2019	25/04/2019	06/04/2019	17/03/2019	03/03/2019			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25			
		Amort. final	Años	17/09/2020	17/06/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019			
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,40	3,10	2,84	2,63	2,43	2,27	2,12			
		Amort. final	Años	22/03/2022	11/11/2021	23/07/2021	20/04/2021	31/01/2021	21/11/2020	24/09/2020	01/08/2020			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00			
		Amort. final	Años	17/09/2023	17/03/2023	17/09/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021			
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,40	3,10	2,84	2,63	2,43	2,27	2,12			
		Amort. final	Años	22/03/2022	11/11/2021	23/07/2021	20/04/2021	31/01/2021	21/11/2020	24/09/2020	01/08/2020			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00			
		Amort. final	Años	17/09/2023	17/03/2023	17/09/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021			
Serie A6	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,46	8,28	7,32	6,59	5,92	5,36	4,88	4,46			
		Amort. final	Años	02/12/2027	06/05/2027	26/09/2026	29/03/2026	10/10/2025	05/05/2025	09/12/2024	25/07/2024			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	9,25	8,75	8,25			
		Amort. final	Años	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,96	9,36	8,80	8,28	7,79	7,35	6,94	6,57			
		Amort. final	Años	01/06/2028	25/10/2027	03/04/2027	24/09/2026	01/04/2026	21/10/2025	25/05/2025	08/01/2025			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,26	14,76	14,26	13,51	13,01	12,51	12,01			
		Amort. final	Años	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033	17/09/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/12/2030	17/06/2030			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	9,25	8,75	8,25			
		Amort. final	Años	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	9,25	8,75	8,25			
		Amort. final	Años	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,45	16,06	15,63	15,19	14,71	14,22	13,72	13,21			
		Amort. final	Años	24/11/2034	04/07/2034	30/01/2034	21/08/2033	01/03/2033	02/09/2032	02/03/2032	31/08/2031			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	17,01	16,76	16,26	16,03	15,51	15,01	14,51			
		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			

* 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	89,18%	1.752.006.080,00	10,82%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	19,00%	950.000.000,00	5,05%
Serie A2	16,01%	314.506.080,00	48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	19,73%	387.500.000,00	7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	53,45%	1.050.000.000,00	21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	5,73%	112.500.000,00	5,09%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	5,09%	100.000.000,00	0,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.964.506.080,00		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		4.030.483,13	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.263.830,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		818.108,72	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,679%
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: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	23.265	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.957.951.227,02	5.000.000.208,61
Medio	84.158,66	142.543,55
Mínimo	56,71	9.890,73
Máximo	352.192,34	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,55%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	195	324
Mínimo	31/07/2018	31/08/2013
Máximo	31/12/2046	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,06%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,94%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,27%	0,26%	0,25%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,10%	3,18%	3,12%	2,98%	3,47%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	7,07		
10,01 - 20%	1,37	15,80	0,00	13,79
20,01 - 30%	3,75	25,94		
30,01 - 40%	9,00	35,70	0,01	37,07
40,01 - 50%	31,17	46,25	0,01	45,30
50,01 - 60%	42,26	53,89	0,04	54,12
60,01 - 70%	10,40	63,11	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,58	74,61	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,29	84,99	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,21	93,75	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,18	105,26		
110,01 - 120%	0,17	115,10		
120,01 - 130%	0,07	124,83		
Medio ponderado		49,92		76,67
Mínimo		0,04		12,61
Máximo		239,67		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,52%	1,55%
Canarias	7,50%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,90%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,58%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,69%	12,55%
Extremadura	1,53%	1,48%
Galicia	4,05%	3,88%
Islas Baleares	4,24%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,58%	14,84%
Melilla	0,29%	0,36%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,51%	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	1.191	566.514,35	70.430,13	7.851,19	644.795,67	4,15	113.528.702,48	114.173.498,15	64,96	52,23
De > 1 a = 2 Meses	128	146.862,07	18.284,51	270,60	165.417,18	1,06	12.009.839,93	12.175.257,11	6,93	55,48
De > 2 a = 3 Meses	11	20.371,81	2.267,74	0,00	22.639,55	0,15	1.149.258,03	1.171.897,58	0,67	60,93
De > 3 a = 6 Meses	33	77.241,58	9.219,97	4.691,06	91.152,61	0,59	3.197.106,93	3.288.259,54	1,87	53,65
De > 6 a < 12 Meses	25	124.352,14	13.859,43	11.229,73	149.441,30	0,96	2.601.404,52	2.750.845,82	1,57	55,62
De = 12 a < 18 Meses	32	282.051,02	31.503,36	13.703,08	327.257,46	2,10	3.904.218,03	4.231.475,49	2,41	57,72
De = 18 a < 24 Meses	32	397.871,64	50.938,93	23.924,60	472.735,17	3,04	3.386.969,16	3.859.704,33	2,20	66,17
De = 2 Años	277	11.642.419,22	1.502.585,47	532.317,48	13.677.322,17	87,95	20.438.806,01	34.116.128,18	19,41	81,62
Subtotal	1.729	13.257.683,83	1.699.089,54	593.987,74	15.550.761,11	100,00	160.216.305,09	175.767.066,20	100,00	56,97
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	1.729	13.257.683,83	1.699.089,54	593.987,74	15.550.761,11		160.216.305,09	175.767.066,20		56,97