

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500	100.000,00 950.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,060%	17/06/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	6.378,87 153.092.880,00 6,38%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,0000% 17/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A2 AAA A+	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00 100,00%		Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A2 AA- A+	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% 17/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A2 A- A+	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% 17/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B2 BBB BBB	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%	0,2310% 17/06/2019 58,391667 Bruto 47,297250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Casf B-sf B	BBB- Baa3 BBB
Total		1.803.092.880,00	5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	0,54	0,50	0,45	0,43	0,41	0,38	0,36	0,35	
		Amort. final	Fecha	02/10/2019	16/09/2019	31/08/2019	22/08/2019	14/08/2019	05/08/2019	27/07/2019	22/07/2019	22/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	17/03/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,54	0,50	0,45	0,43	0,41	0,38	0,36	0,35	
		Amort. final	Fecha	02/10/2019	16/09/2019	31/08/2019	22/08/2019	14/08/2019	05/08/2019	27/07/2019	22/07/2019	22/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	17/03/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,55	2,30	2,09	1,92	1,77	1,64	1,53	1,43	
		Amort. final	Fecha	04/10/2021	04/07/2021	20/04/2021	14/02/2021	21/12/2020	04/11/2020	26/09/2020	21/08/2020	21/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	
		Amort. final	Fecha	17/03/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/06/2021
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,55	2,30	2,09	1,92	1,77	1,64	1,53	1,43	
		Amort. final	Fecha	04/10/2021	04/07/2021	20/04/2021	14/02/2021	21/12/2020	04/11/2020	26/09/2020	21/08/2020	21/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	
		Amort. final	Fecha	17/03/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/06/2021
Serie A6	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,48	7,95	7,39	6,93	6,51	6,11	5,74	5,40	
		Amort. final	Fecha	07/09/2027	25/02/2027	05/08/2026	19/02/2026	17/09/2025	26/04/2025	11/12/2024	07/08/2024	07/08/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51	
		Amort. final	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/09/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,93	8,38	7,87	7,40	6,97	6,57	6,20	5,87	
		Amort. final	Fecha	19/02/2028	02/08/2027	28/01/2027	09/08/2026	04/03/2026	10/10/2025	29/05/2025	26/01/2025	26/01/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,26	
		Amort. final	Fecha	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/12/2030	17/06/2030	17/06/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51	
		Amort. final	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Fecha	17,06/2030	17,12/2029	17,03/2029	17,09/2028	17,03/2028	17,09/2027	17,03/2027	17,09/2026	17,09/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,62	15,24	14,83	14,39	13,94	13,47	12,98	12,51	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	09/06/2034	09/01/2034	05/08/2033	19/02/2033	31/08/2032	08/03/2032	15/09/2031	15/09/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	16,26	15,76	15,51	15,26	14,76	14,26	14,01	
		Amort. final	Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/03/2033	17/03/2033
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51	
		Amort. final	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	16/09/2028	16/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	16/09/2026	16/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51	
		Amort. final	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/09/2026
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,84	19,20	18,64	18,11	17,62	17,16	16,72	16,29	
		Amort. final	Fecha	12/01/2039	26/05/2038	31/10/2037	21/04/2037	26/10/2036	10/05/2036	01/12/2035	27/06/2035	27/06/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	
		Amort. final	Fecha	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046

* 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	88,21%	1.590.592.880,00	12,53%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	8,49%	153.092.880,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	21,49%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	58,23%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,24%	112.500.000,00	6,29%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	5,55%	100.000.000,00	0,74%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.803.092.880,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,74%	13.273.199,16		0,80%	40.000.000,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	22.522	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.807.175.833,78	5.000.000.208,61
Medio	80.240,47	142.543,55
Mínimo	57,43	9.890,73
Máximo	338.968,06	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,59%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	324
Mínimo	30/04/2019	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)	97,10%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,90%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,27%	0,29%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,40%	3,24%	3,42%	3,23%	3,45%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,41	7,10		
10,01 - 20%	1,58	15,93	0,00	13,79
20,01 - 30%	4,89	25,80		
30,01 - 40%	10,69	35,82	0,01	37,07
40,01 - 50%	40,42	46,06	0,01	45,30
50,01 - 60%	34,25	53,74	0,04	54,12
60,01 - 70%	6,84	62,92	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,37	74,68	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,18	84,52	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,14	93,35	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	104,18		
110,01 - 120%	0,07	113,82		
120,01 - 130%	0,03	125,34		
Medio ponderado	47,56		76,67	
Mínimo	0,02		12,61	
Máximo	213,14		99,25	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,36%	16,08%
Aragón	1,83%	1,83%
Asturias	1,52%	1,55%
Canarias	7,53%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,90%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,61%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,69%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,11%	3,88%
Islas Baleares	4,25%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,37%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,50%	0,59%
País Vasco	2,48%	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	1.252	658.881,00	73.582,64	6.072,00	738.535,64	3,42	115.924.926,67	116.663.462,31	66,55
De > 1 a = 2 Meses	139	162.571,07	18.167,07	1.455,82	182.193,96	0,84	12.956.586,43	13.138.780,39	7,50
De > 2 a = 3 Meses	12	16.373,78	2.316,36	0,00	18.690,14	0,09	1.016.307,47	1.034.997,61	0,59
De > 3 a = 6 Meses	22	47.508,21	6.391,54	165,15	54.064,90	0,25	1.916.965,79	1.971.030,69	1,12
De > 6 a < 12 Meses	19	73.827,29	9.721,65	4.260,61	87.809,55	0,41	1.821.367,38	1.909.176,93	1,09
De = 12 a < 18 Meses	39	226.570,72	28.174,03	13.806,38	268.551,13	1,25	3.692.265,24	3.960.816,37	2,26
De = 18 a < 24 Meses	16	213.431,72	17.497,45	9.006,41	239.935,58	1,11	1.661.347,51	1.901.283,09	1,08
De ≥ 2 Años	284	17.996.320,07	1.487.511,09	492.645,52	19.976.476,68	92,63	14.732.788,65	34.709.265,33	19,80
Subtotal	1.783	19.395.483,86	1.643.361,83	527.411,89	21.566.257,58	100,00	153.722.555,14	175.288.812,72	100,00
Total	1.783	19.395.483,86	1.643.361,83	527.411,89	21.566.257,58		153.722.555,14	175.288.812,72	