

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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

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 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%	17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	4.382,56 105.181.440,00 4,38%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,00000% 17/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAA A+ Aa3	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%	0,00000% 17/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AA- A+ Aa3	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0314148034	26/03/2007 10.500		100.000,00 1.050.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,200%	0,00000% 17/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A- A+ Aa3	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125		100.000,00 112.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,300%	0,00000% 17/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB BBB Ba2	A+ Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000		100.000,00 100.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,540%	0,22200% 17/09/2019 56,733333 Bruto 45,954000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B-sf B Caa2	BBB- Baa3 BBB
Total		1.755.181.440,00	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	Fecha	0,41	0,37	0,35	0,33	0,32	0,31	0,30	0,29
		Amort. final	Años	Fecha	12/11/2019	31/10/2019	21/10/2019	17/10/2019	12/10/2019	08/10/2019	04/10/2019	29/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	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
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,23	2,02	1,84	1,68	1,55	1,44	1,34	1,26
		Amort. final	Años	Fecha	09/09/2021	22/06/2021	17/04/2021	19/02/2021	02/01/2021	23/11/2020	19/10/2020	17/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,75	3,50	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/09/2021
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,20	7,62	7,14	6,70	6,28	5,90	5,54	5,27
		Amort. final	Años	Fecha	26/08/2027	26/01/2027	04/08/2026	24/02/2026	26/09/2025	08/05/2025	27/12/2024	20/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/12/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,65	8,12	7,62	7,17	6,75	6,36	6,01	5,69
		Amort. final	Años	Fecha	07/02/2028	27/07/2027	28/01/2027	15/08/2026	15/03/2026	26/10/2025	19/06/2025	20/02/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,01
		Amort. final	Años	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2029	16/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	16/03/2027	17/12/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/12/2026
		Vida media	Años	Fecha	19,60	18,98	18,41	17,89	17,40	16,95	16,51	16,08
		Amort. final	Años	Fecha	18/01/2039	03/06/2038	09/11/2037	02/05/2037	06/11/2036	24/05/2036	17/12/2035	13/07/2035
		Vida media	Años	Fecha	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		Amort. final	Años	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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase A	Actual	% MC	A la emisión		% MC	
Serie A1	87,89%	1.542.681.440,00	13,38%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A2	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A3	5,99%	105.181.440,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A4	22,08%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie B	59,82%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie C	6,41%	112.500.000,00	6,97%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Emisión de Bonos	5,70%	100.000.000,00	1,27%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
		1.755.181.440,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,27%	22.287.194,52		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.359.250,91	-0,366%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.971.137,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	809.351,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,682%
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: 31/07/2019
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
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	22.088	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.736.807.458,77	5.000.000.208,61	
Medio	78.631,27	142.543,55	
Mínimo	11,50	9.890,73	
Máximo	335.165,67	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,60%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	184	324	
Mínimo	31/08/2019	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)	97,12%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,88%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,44	6,99		
10,01 - 20%	1,70	16,00	0,00	13,79
20,01 - 30%	5,38	25,67		
30,01 - 40%	11,68	35,89	0,01	37,07
40,01 - 50%	44,50	45,92	0,01	45,30
50,01 - 60%	30,21	53,88	0,04	54,12
60,01 - 70%	5,22	63,00	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,34	74,50	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,18	84,88	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,13	94,45	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	105,44		
110,01 - 120%	0,05	112,82		
120,01 - 130%	0,03	124,72		
Medio ponderado		46,68		76,67
Mínimo		0,00		12,61
Máximo		210,76		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,27%	0,27%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,67%	3,23%	3,14%	3,21%	3,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,41%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,56%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,58%
Cataluña	20,60%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,70%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,13%	3,88%
Islas Baleares	4,21%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,31%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,41%	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	1.141	540.065,55	69.261,14	6.072,00	615.398,69	3,40	103.009.374,34	103.624.773,03	70,17	49,41
De > 1 a = 2 Meses	105	124.726,96	15.128,16	0,00	139.855,12	0,77	9.868.485,46	10.008.340,58	6,78	50,61
De > 2 a = 3 Meses	17	33.457,88	3.634,89	1.155,58	38.248,35	0,21	1.551.163,51	1.589.411,86	1,08	43,94
De > 3 a = 6 Meses	23	69.449,69	6.402,99	1.158,60	77.011,28	0,43	2.045.616,99	2.122.628,27	1,44	52,45
De > 6 a < 12 Meses	22	83.821,64	10.353,48	1.643,71	95.818,83	0,53	2.124.767,14	2.220.585,97	1,50	50,82
De = 12 a < 18 Meses	30	188.714,76	23.180,97	5.697,43	217.593,16	1,20	2.877.786,63	3.095.379,79	2,10	57,03
De = 18 a < 24 Meses	20	190.721,78	20.161,46	10.712,87	221.596,11	1,23	1.872.676,09	2.094.272,20	1,42	57,82
De ≥ 2 Años	195	15.371.123,01	964.446,41	336.384,26	16.671.953,68	92,23	6.258.440,64	22.930.394,32	15,53	68,68
Subtotal	1.553	16.602.081,27	1.112.569,50	362.824,45	18.077.475,22	100,00	129.608.310,80	147.685.786,02	100,00	52,01
Total	1.553	16.602.081,27	1.112.569,50	362.824,45	18.077.475,22		129.608.310,80	147.685.786,02		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es