

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
Divisa: EUR



Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Depositarío 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%	17/12/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	2.587,55 62.101.200,00 2,59%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,00000% 17/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) AAA (sf)	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% 17/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) AA- (sf)	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% 17/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) A- (sf)	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% 17/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Aa2 (sf) BBB (sf)	A+ Aa3 A A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000		100.000,00 100.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,540%	0,14000% 17/12/2019 35,388889 Bruto 28,665000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB
Total		1.712.101.200,00	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	0,27	0,26	0,25	0,25		0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	26/12/2019	19/12/2019	17/12/2019	17/12/2019		17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,50	0,50	0,25	0,25		0,25	0,25	0,25	0,25
		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	1,92	1,73	1,58	1,45		1,34	1,25	1,16	1,09
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2021	10/06/2021	15/04/2021	26/02/2021		18/01/2021	14/12/2020	13/11/2020	18/10/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,50	3,25	2,75	2,75		2,50	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Años	Fecha	17/03/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/06/2022		17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/09/2021
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,91	7,35	6,88	6,46		6,05	5,68	5,33	5,07
		Amort. final	Años	Fecha	13/08/2027	19/01/2027	03/08/2026	28/02/2026		04/10/2025	21/05/2025	13/01/2025	10/10/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,76	10,01	9,50	9,01		8,50	8,01	7,50	7,25
		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	8,36	7,84	7,37	6,93		6,53	6,16	5,82	5,51
		Amort. final	Años	Fecha	22/01/2028	19/07/2027	27/01/2027	20/08/2026		26/03/2026	11/11/2025	10/07/2025	18/03/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	13,76	13,26	12,76		12,26	11,76	11,50	11,01
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032	17/06/2032		17/12/2031	17/06/2031	17/03/2031	17/09/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,76	10,01	9,50	9,01		8,50	8,01	7,50	7,25
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,11	14,74	14,34	13,92		13,48	13,03	12,57	12,11
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2034	09/06/2034	14/01/2034	15/08/2033		08/03/2033	22/09/2032	07/04/2032	23/10/2031
* 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	87,59%	1.499.601.200,00	13,84%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	3,63%	62.101.200,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	22,63%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	61,33%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	6,57%	112.500.000,00	7,27%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	5,84%	100.000.000,00	1,43%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		1.712.101.200,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,43%	24.547.006,13		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		59.610.918,54	-0,464%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.922.331,85	
Ints. cobrados ptes de ingreso		685.399,47	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,600%
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: 30/11/2019
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	21.791	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.678.402.915,98	5.000.000.208,61	
Medio	77.022,76	142.543,55	
Mínimo	120,95	9.890,73	
Máximo	331.324,12	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,51%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	181	324	
Mínimo	31/12/2019	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)	97,11%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,89%	3,46%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,27%	0,25%	0,28%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,00%	3,19%	2,91%	3,27%	3,44%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,47	6,87		
10,01 - 20%	1,90	16,22	0,00	13,79
20,01 - 30%	5,61	25,52		
30,01 - 40%	12,98	35,85	0,01	37,07
40,01 - 50%	47,95	45,71	0,01	45,30
50,01 - 60%	25,90	54,00	0,04	54,12
60,01 - 70%	4,34	62,88	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,32	74,03	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,21	84,63	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,10	94,64	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	105,20		
110,01 - 120%	0,03	112,22		
120,01 - 130%	0,03	123,31		
Medio ponderado		45,83		76,67
Mínimo		0,09		12,61
Máximo		208,39		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,43%	16,08%
Aragón	1,82%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,58%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,58%
Cataluña	20,67%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,15%	3,88%
Islas Baleares	4,19%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,28%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,42%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,47%	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	1.072	581.254,98	56.140,12	6.072,00	643.467,10	3,61	94.390.141,58	95.033.608,68	67,70	47,78
De > 1 a = 2 Meses	132	158.840,61	17.489,86	0,00	176.330,47	0,99	11.961.197,74	12.137.528,21	8,65	50,02
De > 2 a = 3 Meses	8	15.079,79	1.624,69	0,00	16.704,48	0,09	777.814,65	794.519,13	0,57	47,96
De > 3 a = 6 Meses	19	46.037,64	5.878,26	0,00	51.915,90	0,29	2.275.016,06	2.326.931,96	1,66	50,79
De > 6 a < 12 Meses	35	168.479,19	15.946,75	3.478,22	187.904,16	1,05	2.805.685,21	2.993.589,37	2,13	49,84
De = 12 a < 18 Meses	23	152.858,37	14.374,71	2.533,32	169.766,40	0,95	2.329.475,75	2.499.242,15	1,78	52,69
De = 18 a < 24 Meses	28	246.002,75	34.770,23	9.701,35	290.474,33	1,63	2.514.400,27	2.804.874,60	2,00	59,96
De ≥ 2 Años	188	15.116.934,06	875.585,46	313.362,33	16.305.881,85	91,39	5.478.833,10	21.784.714,95	15,52	66,40
Subtotal	1.505	16.485.487,39	1.021.810,08	335.147,22	17.842.444,69	100,00	122.532.564,36	140.375.009,05	100,00	50,56
Total	1.505	16.485.487,39	1.021.810,08	335.147,22	17.842.444,69		122.532.564,36	140.375.009,05		