

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/03/2020
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%	17/06/2020	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		100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	17/06/2020	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	91.862,96 355.968.970,00 91,86%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/06/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AA- (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% 17/06/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) A- (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% 17/06/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) BBB (sf)	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%	0,1120% 17/06/2020 28,622222 Bruto 23,184000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB
Total		1.618.468.970,00	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 A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,37	1,24	1,14	1,05	0,97	0,91	0,85	0,80	
		Fecha	29/07/2021	13/06/2021	06/05/2021	03/04/2021	07/03/2021	11/02/2021	22/01/2021	03/01/2021		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,37	1,24	1,14	1,05	0,97	0,91	0,85	0,80	
		Fecha	29/07/2021	13/06/2021	06/05/2021	03/04/2021	07/03/2021	11/02/2021	22/01/2021	03/01/2021		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,24	6,78	6,34	5,94	5,57	5,22	4,96	4,65	
		Fecha	11/06/2027	24/12/2026	19/07/2026	23/02/2026	09/10/2025	04/06/2025	01/03/2025	09/11/2024		
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,24	6,78	6,34	5,94	5,57	5,22	4,96	4,65	
		Fecha	11/06/2027	24/12/2026	19/07/2026	23/02/2026	09/10/2025	04/06/2025	01/03/2025	09/11/2024		
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76	
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/06/2027	17/12/2026		
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,58	14,21	13,82	13,42	13,00	12,56	12,11	11,67	
		Fecha	11/10/2034	30/05/2034	07/01/2034	13/08/2033	12/03/2033	02/10/2032	23/04/2032	14/11/2031		
		Amort. final	Años	15,51	15,26	15,01	14,51	14,26	13,76	13,51	13,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76	
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	16/03/2028	17/09/2027	17/06/2027	17/12/2026		
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,82	18,22	17,67	17,17	16,70	16,26	15,84	15,43	
		Fecha	05/01/2039	30/05/2038	14/11/2037	13/05/2037	23/11/2036	16/06/2036	13/01/2036	17/08/2035		
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
		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	86,87%	1.405.968.970,00	15,03%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	21,99%	355.968.970,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	64,88%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,95%	112.500.000,00	8,08%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	6,18%	100.000.000,00	1,90%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.618.468.970,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,90%	30.800.470,60		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	32.760.172,72	-0,451%
	Ptales. cobrados ptes de ingreso	9.170.133,97	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	593.628,42	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,572%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Información adicional

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/03/2020
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	21.458	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.616.702.873,78	5.000.000.208,61	
Medio	75.342,66	142.543,55	
Mínimo	61,64	9.890,73	
Máximo	327.444,79	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,48%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	178	324	
Mínimo	30/04/2020	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)	97,09%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,91%	3,46%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,25%	0,31%	0,28%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,96%	2,99%	3,62%	3,30%	3,44%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,48	6,80	
10,01 - 20%	2,34	16,08	0,00 13,79
20,01 - 30%	6,37	25,67	
30,01 - 40%	16,99	35,53	0,01 37,07
40,01 - 50%	34,69	45,29	0,01 45,30
50,01 - 60%	22,69	54,69	0,04 54,12
60,01 - 70%	9,84	63,96	11,55 68,44
70,01 - 80%	3,76	74,41	65,25 75,57
80,01 - 90%	1,70	83,93	21,00 82,88
90,01 - 100%	0,71	94,56	2,14 94,44
100,01 - 110%	0,24	104,68	
110,01 - 120%	0,08	114,45	
120,01 - 130%	0,05	122,25	
Medio ponderado	47,89		76,67
Mínimo	0,03		12,61
Máximo	195,46		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,42%	16,08%
Aragón	1,82%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,59%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,58%
Cataluña	20,70%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,64%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,14%	3,88%
Islas Baleares	4,21%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,26%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,44%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,44%	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	988	492.421,88	48.224,85	6.072,00	546.718,73	3,14	84.647.582,16	85.194.300,89	64,69	49,29
De > 1 a = 2 Meses	128	157.381,15	15.949,58	0,00	173.330,73	1,00	12.063.403,75	12.236.734,48	9,29	52,74
De > 2 a = 3 Meses	22	37.629,72	3.492,71	0,00	41.122,43	0,24	1.846.189,13	1.887.311,56	1,43	45,47
De > 3 a = 6 Meses	25	57.557,08	7.752,24	0,00	65.309,32	0,38	2.146.327,35	2.211.636,67	1,68	51,41
De > 6 a < 12 Meses	29	239.677,45	15.013,52	2.129,90	256.820,87	1,48	2.971.716,63	3.228.537,50	2,45	53,36
De = 12 a < 18 Meses	25	152.523,26	20.002,81	1.761,02	174.287,09	1,00	2.016.384,44	2.190.671,53	1,66	55,11
De = 18 a < 24 Meses	20	166.435,79	19.634,13	4.434,12	190.504,04	1,10	1.698.682,23	1.889.186,27	1,43	60,19
De ≥ 2 Años	200	14.765.188,78	870.792,81	300.013,55	15.935.995,14	91,67	6.924.347,51	22.860.342,65	17,36	68,70
Subtotal	1.437	16.068.815,11	1.000.862,65	314.410,59	17.384.088,35	100,00	114.314.633,20	131.698.721,55	100,00	52,48
Total	1.437	16.068.815,11	1.000.862,65	314.410,59	17.384.088,35		114.314.633,20	131.698.721,55		

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