

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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		
		Fecha	17/12/2022	17/09/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021	17/09/2021		
	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		
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	
		Fecha	17/12/2022	17/09/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021	17/09/2021		
	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		
		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		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,77	6,32	5,92	5,55	5,19	4,84	4,51	
		Fecha	06/12/2027	16/06/2027	08/01/2027	14/08/2026	01/04/2026	28/11/2025	07/08/2025	25/04/2025		
	Amort. final	Años	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,51	11,01	10,51		
		Fecha	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/12/2031	17/09/2031	17/03/2031	17/09/2030		
	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		
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	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		
	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		
		Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/09/2033	17/03/2033		
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	16/06/2028	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		
		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		
	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	26,5		

* 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	58.267.216,83	-0,451%
	Ptales. cobrados ptes de ingreso	9.502.171,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		575.265,34	
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

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.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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

Depositarario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	21.342	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.592.166.747,07	5.000.000.208,61	
Medio	74.602,51	142.543,55	
Mínimo	49,52	9.890,73	
Máximo	325.498,26	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,50%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	176	324	
Mínimo	30/06/2020	31/08/2013	
Máximo	31/03/2047	30/11/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,08%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,92%	3,46%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,17%	0,27%	0,26%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,92%	2,07%	3,20%	3,08%	3,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	6,70		
10,01 - 20%	2,47	16,04	0,00	13,79
20,01 - 30%	6,59	25,66		
30,01 - 40%	17,67	35,54	0,01	37,07
40,01 - 50%	34,85	45,19	0,01	45,30
50,01 - 60%	22,26	54,72	0,04	54,12
60,01 - 70%	9,37	64,01	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,63	74,47	65,25	75,57
80,01 - 90%	1,60	84,00	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,65	94,56	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,23	104,17		
110,01 - 120%	0,10	114,81		
120,01 - 130%	0,05	125,13		
Medio ponderado		47,48		76,67
Mínimo		0,04		12,61
Máximo		194,25		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	3,58%	3,58%
Cataluña	20,71%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,50%	1,48%
Galicia	4,13%	3,88%
Islas Baleares	4,20%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,25%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,44%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,42%	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	734	345.290,26	35.807,91	6.072,00	387.170,17	2,24	62.536.317,40	62.923.487,57	57,03	49,42
De > 1 a = 2 Meses	142	172.134,78	15.075,60	0,00	187.210,38	1,08	12.648.121,53	12.835.331,91	11,63	50,61
De > 2 a = 3 Meses	5	8.203,33	815,67	0,00	9.019,00	0,05	465.709,18	474.728,18	0,43	43,37
De > 3 a = 6 Meses	28	64.842,87	6.723,21	0,00	71.566,08	0,41	2.548.076,68	2.619.642,76	2,37	47,95
De > 6 a < 12 Meses	35	147.200,45	18.223,29	974,32	166.398,06	0,96	3.427.341,53	3.593.739,59	3,26	54,16
De = 12 a < 18 Meses	29	292.885,19	21.560,84	3.147,04	317.593,07	1,84	2.329.242,54	2.646.835,61	2,40	51,95
De = 18 a < 24 Meses	19	157.424,60	17.172,46	2.706,78	177.303,84	1,03	1.689.357,48	1.866.661,32	1,69	57,76
De ≥ 2 Años	205	14.774.936,59	882.887,63	301.695,84	15.959.520,06	92,38	7.423.299,53	23.382.619,59	21,19	68,81
Subtotal	1.197	15.962.918,07	998.266,61	314.595,98	17.275.780,66	100,00	93.067.465,87	110.343.246,53	100,00	53,00
Total	1.197	15.962.918,07	998.266,61	314.595,98	17.275.780,66		93.067.465,87	110.343.246,53		