BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020
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) Actual	Nominal Inicial	Clase de interés / Índice y margen / Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Amortización Próxima	Calificación Fitch / Moody's / S&P Actual	Calificación Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500		100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060%	17/09/2020	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%	17/09/2020	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	82.091,53 318.104.678,75 82,09%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/09/2020 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% 17/09/2020 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% 17/09/2020 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%	0,1850% 17/09/2020 47,277778 Bruto 38,295000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB
Total		1.580.604.678,75	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
		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
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
			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		7,73	7,25	6,82	6,42	6,05	5,71	5,40	5,11
			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
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
			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		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	16/03/2028	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
			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
			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

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)

	Actual		% MC	A la emisión		% MC
Clase A	86,56%	1.368.104.678,75	15,49%	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	20,13%	318.104.678,75		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	66,43%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	7,12%	112.500.000,00	8,37%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	6,33%	100.000.000,00	2,04%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.580.604.678,75			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,04%	32.301.763,56		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		74.177.832,23	-0,451%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.832.468,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		633.388,63	
Pasivo	**Disponible**	**Saldo**	**Interés**
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,645%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

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.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: 31/08/2020
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General

	Actual	A la constitución
Número	21.032	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.540.978.906,40	5.000.000.208,61
Medio	73.268,30	142.543,55
Mínimo	52,97	9.890,73
Máximo	322.628,59	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,53%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	173	324
Mínimo	30/09/2020	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)	97,10%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,90%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,54	6,83		
10,01 - 20%	2,73	16,06	0,00	13,79
20,01 - 30%	7,35	25,77		
30,01 - 40%	18,98	35,51	0,01	37,07
40,01 - 50%	35,52	44,98	0,01	45,30
50,01 - 60%	21,10	54,65	0,04	54,12
60,01 - 70%	8,28	63,95	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,30	74,57	65,25	75,57
80,01 - 90%	1,28	84,17	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,50	94,30	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,25	103,94		
110,01 - 120%	0,08	114,73		
120,01 - 130%	0,03	127,26		
Medio ponderado		46,39		76,67
Mínimo		0,03		12,61
Máximo		192,45		99,25

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,27%	0,22%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,28%	3,20%	2,66%	3,24%	3,43%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,52%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,61%	7,16%
Cantabria	1,26%	1,27%
Castilla y León	3,90%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,58%
Cataluña	20,65%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,13%	3,88%
Islas Baleares	4,18%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,23%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,45%	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	856	379.550,85	42.904,90	6.072,00	428.527,75	2,50	71.620.648,19	72.049.175,94	63,78	47,84
De > 1 a = 2 Meses	74	75.132,04	8.648,37	0,00	83.780,41	0,49	6.234.092,33	6.317.872,74	5,59	49,46
De > 2 a = 3 Meses	6	7.574,53	643,72	0,00	8.218,25	0,05	450.537,82	458.756,07	0,41	39,75
De > 3 a = 6 Meses	26	50.212,40	5.880,94	0,00	56.093,34	0,33	2.600.355,44	2.656.448,78	2,35	53,43
De > 6 a < 12 Meses	39	279.511,56	18.523,93	974,32	299.009,81	1,75	3.179.004,28	3.478.014,09	3,08	48,77
De = 12 a < 18 Meses	28	292.505,32	18.914,25	3.240,12	314.659,69	1,84	2.368.499,89	2.683.159,58	2,38	50,68
De = 18 a < 24 Meses	19	383.881,74	21.016,28	1.684,27	406.582,29	2,37	1.537.985,59	1.944.567,88	1,72	57,61
De ≥ 2 Años	207	14.379.211,46	859.596,07	294.594,27	15.533.401,80	90,68	7.836.718,16	23.370.119,96	20,69	68,08
Subtotal	1.255	15,847,579,90	976.128,46	306.564,98	17.130.273,34	100,00	95.827.841,70	112.958.115,04	100,00	51,43
Total	1.255	15.847.579,90	976.128,46	306.564,98	17.130.273,34		95.827.841,70	112.958.115,04		

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