

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2021
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%	17/06/2021	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%	17/06/2021	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	45.975,83 178.156.341,25 45,98%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/06/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (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% 17/06/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (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% 17/06/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) AA+ (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%	0,0020% 17/06/2021 0,511111 Bruto 0,414000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) BBB (sf)	BBB- Baa3 BBB
Total		1.440.656.341,25	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	0,88	0,80	0,74	0,69	0,65	0,61	0,57	0,54								
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00								
			Fecha	17/09/2022	17/06/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,88	0,80	0,74	0,69	0,65	0,61	0,57	0,54								
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00								
			Fecha	17/09/2022	17/06/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021								
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	5,93	5,55	5,19	4,85	4,61	4,31	4,10								
		Amort. final	Años	20/04/2027	21/11/2026	03/07/2026	23/02/2026	23/10/2025	25/07/2025	08/04/2025	19/01/2025								
			Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,39	6,01	5,66	5,34	5,05	4,77	4,52								
		Amort. final	Años	06/10/2027	08/05/2027	20/12/2026	14/08/2026	18/04/2026	01/01/2026	24/09/2025	25/06/2025								
			Fecha	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/03/2032	17/09/2031	17/03/2031	17/09/2030								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,00	6,50	6,25								
		Amort. final	Años	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027								
			Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,78	13,43	13,05	12,67	12,27	11,86	11,44	11,03								
		Amort. final	Años	24/09/2034	18/05/2034	02/01/2034	15/08/2033	22/03/2033	22/10/2032	24/05/2032	26/12/2031								
			Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/09/2034	17/06/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/06/2033								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,00	6,50	6,25								
		Amort. final	Años	16/03/2030	16/09/2029	17/03/2029	16/09/2028	16/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027								
			Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,91	17,35	16,85	16,37	15,93	15,52	15,12	14,74								
		Amort. final	Años	10/11/2038	20/04/2038	18/10/2037	28/04/2037	18/11/2036	21/06/2036	27/01/2036	09/09/2035								
			Fecha	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046								

* 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	85,25%	1.228.156.341,25	17,32%	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	12,37%	178.156.341,25		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	72,88%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	7,81%	112.500.000,00	9,51%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	6,94%	100.000.000,00	2,57%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.440.656.341,25			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,57%	37.022.691,92		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	39.933.706,47	-0,500%
	Ppales. cobrados ples de ingreso	9.549.364,75	
	Ints. cobrados ples de ingreso	398.233,45	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,462%
	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: 31/03/2021
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	20.453	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.439.134.114,67	5.000.000.208,61	
Medio	70.362,98	142.543,55	
Mínimo	134,45	9.890,73	
Máximo	315.855,31	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,34%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	168	324	
Mínimo	30/04/2021	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)	97,05%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,95%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,64	6,91		
10,01 - 20%	3,32	15,85	0,00	13,79
20,01 - 30%	9,25	25,96		
30,01 - 40%	22,23	35,65	0,01	37,07
40,01 - 50%	34,92	44,66	0,01	45,30
50,01 - 60%	18,94	54,58	0,04	54,12
60,01 - 70%	6,40	63,98	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,62	74,30	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,96	84,28	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,43	94,75	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,17	103,82		
110,01 - 120%	0,05	114,81		
120,01 - 130%	0,02	125,63		
Medio ponderado		44,42		76,67
Mínimo		0,09		12,61
Máximo		188,23		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,32%	0,33%	0,29%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,59%	3,72%	3,89%	3,41%	3,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,56%	16,08%
Aragón	1,80%	1,83%
Asturias	1,51%	1,55%
Canarias	7,71%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,58%
Cataluña	20,63%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,47%	1,48%
Galicia	4,12%	3,88%
Islas Baleares	4,17%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,20%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,48%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,39%	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	764	381.079,35	27.407,85	6.800,96	415.288,16	2,20	61.247.850,77	61.663.138,93	60,29	46,77
De > 1 a = 2 Meses	79	89.954,51	7.231,05	0,00	97.185,56	0,51	7.008.391,73	7.105.577,29	6,95	47,91
De > 2 a = 3 Meses	9	12.493,60	1.337,71	0,00	13.831,31	0,07	872.850,15	886.681,46	0,87	39,63
De > 3 a = 6 Meses	8	16.695,83	1.524,65	0,00	18.220,48	0,10	578.285,97	596.506,45	0,58	49,94
De > 6 a < 12 Meses	19	73.597,22	7.548,14	0,00	81.145,36	0,43	1.600.487,23	1.681.632,59	1,64	50,33
De = 12 a < 18 Meses	34	309.297,48	24.518,17	184,05	333.999,70	1,77	3.114.714,97	3.448.714,67	3,37	51,37
De = 18 a < 24 Meses	24	890.161,20	22.663,72	2.740,98	915.565,90	4,85	1.133.892,33	2.049.458,23	2,00	49,35
De ≥ 2 Años	221	15.725.699,73	949.110,03	338.715,80	17.013.525,56	90,07	7.827.651,33	24.841.176,89	24,29	68,47
Subtotal	1.158	17.498.978,92	1.041.341,32	348.441,79	18.888.762,03	100,00	83.384.124,48	102.272.886,51	100,00	50,98
Total	1.158	17.498.978,92	1.041.341,32	348.441,79	18.888.762,03		83.384.124,48	102.272.886,51		