

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2021
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	Fecha	0,70	0,65	0,60	0,56	0,53	0,50	0,47	0,45
		Amort. final	Años	Fecha	28/11/2021	08/11/2021	21/10/2021	06/10/2021	25/09/2021	14/09/2021	03/09/2021	27/08/2021
			Años	Fecha	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/09/2022	17/06/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021
		Amort. final	Años	Fecha	28/11/2021	08/11/2021	21/10/2021	06/10/2021	25/09/2021	14/09/2021	03/09/2021	27/08/2021
			Años	Fecha	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,02	5,62	5,26	4,92	4,59	4,36	4,08	3,87
		Amort. final	Años	Fecha	23/03/2027	30/10/2026	17/06/2026	13/02/2026	19/10/2025	25/07/2025	13/04/2025	28/01/2025
			Años	Fecha	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	Fecha	31/08/2027	10/04/2027	30/11/2026	01/08/2026	12/04/2026	31/12/2025	29/09/2025	05/07/2025
			Años	Fecha	12,51	12,26	11,76	11,26	11,01	10,51	10,01	9,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	6,25	6,00
		Amort. final	Años	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
			Años	Fecha	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	Fecha	13,50	13,15	12,78	12,40	12,01	11,60	11,20	10,79
			Años	Fecha	12/09/2034	06/05/2034	23/12/2033	07/08/2033	17/03/2033	19/10/2032	24/05/2032	29/12/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	14,26	13,76	13,51	13,26	13,01	12,51	12,26
		Amort. final	Años	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
			Años	Fecha	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/03/2030	17/09/2029	16/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
		Amort. final	Años	Fecha	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	6,25	6,00
			Años	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	Fecha	17,61	17,07	16,57	16,11	15,67	15,27	14,87	14,50
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2038	06/04/2038	07/10/2037	20/04/2037	13/11/2036	18/06/2036	27/01/2036	11/09/2035
			Años	Fecha	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	Fecha								
			Años	Fecha								

* 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	70.924.686,06	-0,500%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.853.049,51	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	352.606,70	
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: 31/05/2021
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

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	20.260	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.409.534.116,17	5.000.000.208,61	
Medio	69.572,27	142.543,55	
Mínimo	29,54	9.890,73	
Máximo	314.978,73	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,31%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	166	324	
Mínimo	30/06/2021	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,32%	0,35%	0,31%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,46%	3,79%	4,15%	3,71%	3,45%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,67	6,96	
10,01 - 20%	3,44	15,78	0,00 13,79
20,01 - 30%	9,62	25,92	
30,01 - 40%	23,41	35,70	0,01 37,07
40,01 - 50%	34,10	44,57	0,01 45,30
50,01 - 60%	18,48	54,51	0,04 54,12
60,01 - 70%	6,14	63,95	11,55 68,44
70,01 - 80%	2,51	74,21	65,25 75,57
80,01 - 90%	0,94	84,16	21,00 82,88
90,01 - 100%	0,42	94,65	2,14 94,44
100,01 - 110%	0,16	103,66	
110,01 - 120%	0,04	114,82	
120,01 - 130%	0,02	127,58	
Medio ponderado		44,00	76,67
Mínimo		0,01	12,61
Máximo		186,99	99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,50%	16,08%
Aragón	1,80%	1,83%
Asturias	1,50%	1,55%
Canarias	7,73%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,90%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,61%	3,58%
Cataluña	20,64%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,69%	12,55%
Extremadura	1,46%	1,48%
Galicia	4,14%	3,88%
Islas Baleares	4,15%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,17%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,48%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,37%	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	700	312.974,04	22.383,46	6.072,00	341.429,50	1,77	56.464.622,21	56.806.051,71	58,70	46,53
De > 1 a = 2 Meses	75	80.402,27	6.378,84	0,00	86.781,11	0,45	6.679.699,37	6.766.480,48	6,99	47,69
De > 2 a = 3 Meses	8	74.032,50	576,37	0,00	74.608,87	0,39	544.623,63	619.232,50	0,64	40,37
De > 3 a = 6 Meses	9	20.125,29	1.394,19	0,00	21.519,48	0,11	647.174,80	668.694,28	0,69	39,17
De > 6 a < 12 Meses	22	86.142,05	8.417,49	0,00	94.559,54	0,49	1.702.856,65	1.797.416,19	1,86	47,89
De = 12 a < 18 Meses	25	242.098,22	19.208,76	0,00	261.306,98	1,35	2.372.197,30	2.633.504,28	2,72	52,81
De = 18 a < 24 Meses	25	709.428,35	22.448,28	1.560,83	733.437,46	3,79	1.464.007,60	2.197.445,06	2,27	51,27
De ≥ 2 Años	226	16.428.702,00	948.279,23	340.887,85	17.717.869,08	91,65	7.573.454,79	25.291.323,87	26,13	67,65
Subtotal	1.090	17.953.904,72	1.029.086,62	348.520,68	19.331.512,02	100,00	77.448.636,35	96.780.148,37	100,00	50,96
Total	1.090	17.953.904,72	1.029.086,62	348.520,68	19.331.512,02		77.448.636,35	96.780.148,37		