

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2021
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

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

Depositarío 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%	17/12/2021	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%	17/12/2021	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	34.589,47 134.034.196,25 34,59%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/12/2021 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% 17/12/2021 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	80.736,16 90.828.180,00 80,74%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	0,0000% 17/12/2021 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	80.736,16 80.736.160,00 80,74%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	0,0000% 17/12/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB-sf Baa2 (sf) BBB (sf)	BBB- Baa3 BBB
Total		1.355.598.536,25	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	1,07	0,98	0,90	0,84	0,78	0,72	0,68	0,65
		Amort. final	Años	Fecha	10/10/2022	08/09/2022	11/08/2022	19/07/2022	28/06/2022	08/06/2022	24/05/2022	11/05/2022
			Años	Fecha	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/06/2023	17/03/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/09/2022	17/09/2022
		Amort. final	Años	Fecha	10/10/2022	08/09/2022	11/08/2022	19/07/2022	28/06/2022	08/06/2022	24/05/2022	11/05/2022
			Años	Fecha	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,29	5,88	5,49	5,22	4,87	4,64	4,41	4,10
		Amort. final	Años	Fecha	29/12/2027	01/08/2027	12/03/2027	06/12/2026	29/07/2026	05/05/2026	14/02/2026	20/10/2025
			Años	Fecha	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/03/2027
		Amort. final	Años	Fecha	27/08/2029	08/04/2029	27/11/2028	27/07/2028	04/04/2028	19/12/2027	10/09/2027	08/06/2027
			Años	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,74	3,50	3,27	3,12	2,91	2,78	2,65	2,46
		Amort. final	Años	Fecha	13/06/2025	17/03/2025	25/12/2024	29/10/2024	15/08/2024	26/06/2024	10/05/2024	04/03/2024
			Años	Fecha	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/03/2027
		Amort. final	Años	Fecha	24/05/2026	02/03/2026	16/12/2025	05/10/2025	30/07/2025	29/05/2025	01/04/2025	06/02/2025
			Años	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,74	3,50	3,27	3,12	2,91	2,78	2,65	2,46
		Amort. final	Años	Fecha	13/06/2025	17/03/2025	25/12/2024	29/10/2024	15/08/2024	26/06/2024	10/05/2024	04/03/2024
			Años	Fecha	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/03/2027
		Amort. final	Años	Fecha	24/05/2026	02/03/2026	16/12/2025	05/10/2025	30/07/2025	29/05/2025	01/04/2025	06/02/2025
			Años	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27

* 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	87,34%	1.184.034.196,25	14,69%	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	9,89%	134.034.196,25		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	77,46%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,70%	90.828.180,00	7,99%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	5,96%	80.736.160,00	2,03%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.355.598.536,25			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,03%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.728.919,31	-0,500%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.140.499,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		280.025,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		27.500.000,00	2,457%
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/Jorge Juan 68 - 28009 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

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2021
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	19.905	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.353.525.869,87	5.000.000.208,61	
Medio	67.999,29	142.543,55	
Mínimo	127,49	9.890,73	
Máximo	310.183,40	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,27%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	163	324	
Mínimo	31/10/2021	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)	97,01%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,99%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,77	7,11		
10,01 - 20%	3,71	15,81	0,00	13,79
20,01 - 30%	10,57	25,98		
30,01 - 40%	25,38	35,76	0,01	37,07
40,01 - 50%	33,00	44,45	0,01	45,30
50,01 - 60%	17,44	54,51	0,04	54,12
60,01 - 70%	5,50	64,08	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,21	74,40	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,81	84,60	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,35	95,35	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,14	104,84		
110,01 - 120%	0,04	114,62		
120,01 - 130%	0,01	128,36		
Medio ponderado		43,12		76,67
Mínimo		0,08		12,61
Máximo		184,51		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,29%	0,31%	0,33%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,25%	3,39%	3,67%	3,85%	3,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,50%	16,08%
Aragón	1,80%	1,83%
Asturias	1,51%	1,55%
Canarias	7,73%	7,16%
Cantabria	1,26%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,58%
Cataluña	20,70%	20,73%
Ceuta	0,34%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,69%	12,55%
Extremadura	1,47%	1,48%
Galicia	4,16%	3,88%
Islas Baleares	4,14%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,14%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,47%	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	745	348.103,61	20.507,91	7.554,58	376.166,10	1,89	57.113.350,78	57.489.516,88	58,85
De > 1 a = 2 Meses	82	106.862,84	5.145,87	0,00	112.008,71	0,56	7.060.308,46	7.172.317,17	7,34
De > 2 a = 3 Meses	6	11.941,99	477,92	0,00	12.419,91	0,06	382.615,88	395.035,79	0,40
De > 3 a = 6 Meses	7	16.501,12	1.162,65	0,00	17.663,77	0,09	665.152,75	682.816,52	0,70
De > 6 a < 12 Meses	23	139.323,14	6.436,66	0,00	145.759,80	0,73	1.823.975,22	1.969.735,02	2,02
De = 12 a < 18 Meses	22	145.078,86	12.337,26	0,00	157.416,12	0,79	1.686.945,72	1.844.361,84	1,89
De = 18 a < 24 Meses	28	818.327,66	25.412,16	710,82	844.450,64	4,23	1.985.375,18	2.829.825,82	2,90
De ≥ 2 Años	229	16.988.070,33	950.897,86	334.964,19	18.273.932,38	91,65	7.034.817,61	25.308.749,99	25,91
Subtotal	1.142	18.574.209,55	1.022.378,29	343.229,59	19.939.817,43	100,00	77.752.541,60	97.692.359,03	100,00
Total	1.142	18.574.209,55	1.022.378,29	343.229,59	19.939.817,43		77.752.541,60	97.692.359,03	