

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2021
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	10/10/2022	Fecha	1,07	0,98	0,90	0,84	0,78	0,72	0,68	0,65					
		Amort. final	Años	17/06/2023	Fecha	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10/10/2022	Fecha	1,07	0,98	0,90	0,84	0,78	0,72	0,68	0,65					
		Amort. final	Años	17/06/2023	Fecha	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00					
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29/12/2027	Fecha	6,29	5,88	5,49	5,22	4,87	4,64	4,41	4,10					
		Amort. final	Años	17/12/2029	Fecha	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,50					
Serie A4	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/08/2029	Fecha	7,95	7,56	7,20	6,87	6,55	6,26	5,98	5,73					
		Amort. final	Años	17/12/2046	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27					
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/06/2025	Fecha	3,74	3,50	3,27	3,12	2,91	2,78	2,65	2,46					
		Amort. final	Años	17/12/2029	Fecha	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,50					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2026	Fecha	4,69	4,46	4,25	4,05	3,87	3,70	3,54	3,39					
		Amort. final	Años	17/12/2046	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	13/06/2025	Fecha	3,74	3,50	3,27	3,12	2,91	2,78	2,65	2,46					
		Amort. final	Años	17/12/2029	Fecha	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,50					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2026	Fecha	4,69	4,46	4,25	4,05	3,87	3,70	3,54	3,39					
		Amort. final	Años	17/12/2046	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27					
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/03/2024	Fecha	3,74	3,50	3,27	3,12	2,91	2,78	2,65	2,46					
		Amort. final	Años	17/12/2046	Fecha	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,50					

* 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		44.686.932,55	-0,500%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.362.404,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		271.587,36	
Pasivo	Disponible		
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

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2021
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

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	19.822	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.339.605.045,16	5.000.000.208,61	
Medio	67.581,73	142.543,55	
Mínimo	79,71	9.890,73	
Máximo	308.911,03	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,26%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	162	324	
Mínimo	30/11/2021	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%	0,80	7,12		
10,01 - 20%	3,75	15,77	0,00	13,79
20,01 - 30%	10,74	25,93		
30,01 - 40%	25,99	35,74	0,01	37,07
40,01 - 50%	32,51	44,39	0,01	45,30
50,01 - 60%	17,22	54,43	0,04	54,12
60,01 - 70%	5,45	64,06	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,14	74,39	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,79	84,51	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,35	94,80	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,15	104,49		
110,01 - 120%	0,04	114,53		
120,01 - 130%	0,01	128,12		
Medio ponderado		42,90		76,67
Mínimo		0,09		12,61
Máximo		183,89		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,27%	0,30%	0,33%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,39%	3,22%	3,57%	3,89%	3,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,50%	16,08%
Aragón	1,80%	1,83%
Asturias	1,51%	1,55%
Canarias	7,75%	7,16%
Cantabria	1,25%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,58%
Cataluña	20,67%	20,73%
Ceuta	0,34%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,70%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	4,17%	3,88%
Islas Baleares	4,13%	4,19%
La Rioja	0,49%	0,51%
Madrid	14,13%	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	784	408.800,66	20.916,63	7.958,21	437.675,50	2,21	59.472.855,50	59.910.531,00	60,10
De > 1 a = 2 Meses	83	124.993,22	5.539,83	645,64	131.178,69	0,66	7.432.347,94	7.563.526,63	45,27
De > 2 a = 3 Meses	2	5.926,59	0,00	0,00	163.912,70	0,03	162.312,70	168.392,30	28,65
De > 3 a = 6 Meses	7	16.442,64	1.206,58	0,00	17.649,22	0,09	580.741,65	598.390,87	52,02
De > 6 a < 12 Meses	23	137.820,57	6.202,11	0,00	144.022,68	0,73	1.992.280,26	2.136.302,94	49,65
De = 12 a < 18 Meses	26	203.336,78	13.509,09	240,26	217.086,13	1,10	1.831.888,41	2.048.974,54	47,91
De = 18 a < 24 Meses	22	667.153,24	22.615,54	559,96	690.328,74	3,49	1.692.166,61	2.382.495,35	50,51
De ≥ 2 Años	229	16.884.670,58	913.698,62	327.100,01	18.125.469,21	91,68	6.747.919,98	24.873.389,19	66,41
Subtotal	1.176	18.449.144,28	983.841,41	336.504,08	19.769.489,77	100,00	79.912.513,05	99.682.002,82	49,32
Total	1.176	18.449.144,28	983.841,41	336.504,08	19.769.489,77		79.912.513,05	99.682.002,82	