

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2021
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%	17/03/2022	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%	17/03/2022	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% 17/03/2022 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% 17/03/2022 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	61.264,72 68.922.810,00 61,26%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	0,0000% 17/03/2022 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	61.264,72 61.264.720,00 61,26%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	0,0000% 17/03/2022 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		1.314.221.726,25	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	0,73	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52	0,48	0,47									
		Fecha	08/09/2022	19/08/2022	31/07/2022	17/07/2022	05/07/2022	23/06/2022	11/06/2022	05/06/2022										
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75									
		Fecha	17/03/2023	17/03/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/09/2022	17/09/2022										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,73	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52	0,48	0,47									
		Fecha	08/09/2022	19/08/2022	31/07/2022	17/07/2022	05/07/2022	23/06/2022	11/06/2022	05/06/2022										
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75									
			Fecha	17/03/2023	17/03/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/09/2022	17/09/2022									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,60	5,22	4,97	4,62	4,40	4,19	3,98									
		Fecha	13/12/2027	22/07/2027	06/03/2027	04/12/2026	31/07/2026	10/05/2026	22/02/2026	09/12/2025										
	Amort. final	Años	8,01	7,50	7,01	6,76	6,25	6,00	5,75	5,50										
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/06/2027										
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,64	7,27	6,93	6,61	6,31	6,03	5,77	5,52									
		Fecha	05/08/2029	24/03/2029	18/11/2028	24/07/2028	06/04/2028	28/12/2027	22/09/2027	24/06/2027										
	Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02									
		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										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,60	4,30	4,01	3,82	3,55	3,38	3,22	3,07									
		Fecha	22/07/2026	03/04/2026	19/12/2025	10/10/2025	06/07/2025	05/05/2025	07/03/2025	09/01/2025										
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,01	7,50	7,01	6,76	6,25	6,00	5,75	5,50									
			Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/06/2027									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,83	5,55	5,29	5,04	4,82	4,60	4,41	4,22									
		Fecha	15/10/2027	04/07/2027	31/03/2027	01/01/2027	10/10/2026	24/07/2026	13/05/2026	06/03/2026										
	Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02									
		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	90,09%	1.184.034.196,25	11,99%	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	10,20%	134.034.196,25		7,75%	387.500.000,00		
Serie A4	79,90%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00		
Serie B	5,24%	68.922.810,00	6,75%	2,25%	112.500.000,00		2,80%
Serie C	4,66%	61.264.720,00	2,09%	2,00%	100.000.000,00		0,80%
Emisión de Bonos		1.314.221.726,25			5.000.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,09%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		33.624.990,27	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.812.329,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso		270.150,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		27.500.000,00	2,398%	
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/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: 31/12/2021
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	19.608	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.307.390.781,82	5.000.000.208,61	
Medio	66.676,40	142.543,55	
Mínimo	0,03	9.890,73	
Máximo	306.926,44	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,26%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	160	324	
Mínimo	31/01/2022	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)	96,98%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,02%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,91	7,20		
10,01 - 20%	3,88	15,87	0,00	13,79
20,01 - 30%	11,29	25,93		
30,01 - 40%	27,01	35,76	0,01	37,07
40,01 - 50%	31,80	44,36	0,01	45,30
50,01 - 60%	16,51	54,43	0,04	54,12
60,01 - 70%	5,17	64,02	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,04	74,19	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,78	84,30	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,36	94,62	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,16	104,96		
110,01 - 120%	0,02	116,61		
120,01 - 130%	0,03	129,00		
Medio ponderado		42,47		76,67
Mínimo		0,00		12,61
Máximo		182,65		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,43%	0,36%	0,35%	0,30%
Tasa anual equivalente	7,30%	5,08%	4,26%	4,11%	3,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,47%	16,08%
Aragón	1,80%	1,83%
Asturias	1,49%	1,55%
Canarias	7,79%	7,16%
Cantabria	1,25%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,61%	3,58%
Cataluña	20,72%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,70%	12,55%
Extremadura	1,47%	1,48%
Galicia	4,17%	3,88%
Islas Baleares	4,16%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,11%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,48%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,34%	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	591	266.301,07	15.569,47	6.908,94	288.779,48	1,45	44.270.229,73	44.559.009,21	53,39	44,92
De > 1 a = 2 Meses	77	112.163,70	5.653,61	0,00	117.817,31	0,59	7.061.272,45	7.179.089,76	8,60	45,79
De > 2 a = 3 Meses	4	4.785,30	316,11	0,00	5.101,41	0,03	349.765,90	354.867,31	0,43	49,72
De > 3 a = 6 Meses	6	24.757,55	676,06	645,64	26.079,25	0,13	601.616,91	627.696,16	0,75	36,07
De > 6 a < 12 Meses	25	215.796,70	6.543,19	0,00	222.339,89	1,12	1.988.545,70	2.210.885,59	2,65	50,23
De = 12 a < 18 Meses	17	270.194,34	6.652,85	179,90	277.027,09	1,40	671.148,90	948.175,99	1,14	40,39
De = 18 a < 24 Meses	17	673.702,29	16.935,07	720,30	691.357,66	3,48	1.267.896,80	1.959.254,46	2,35	52,07
De ≥ 2 Años	237	16.976.626,35	921.163,73	326.789,90	18.224.579,98	91,80	7.388.374,34	25.612.954,32	30,69	66,08
Subtotal	974	18.544.327,30	973.510,09	335.244,68	19.853.082,07	100,00	63.598.850,73	83.451.932,80	100,00	50,09
Total	974	18.544.327,30	973.510,09	335.244,68	19.853.082,07		63.598.850,73	83.451.932,80		