

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2022
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Agente Pago Bonos
Société Générale
Wachovia Securities

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositarío Activo
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	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	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% 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	Años	Fecha	0,73	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52	0,48	0,47
	amortización	Años	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
	opcional *	Años	Fecha	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
	Amort. final	Años	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
Serie A4	Con	Años	Fecha	5,99	5,60	5,22	4,97	4,62	4,40	4,19	3,98
	amortización	Años	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
	opcional *	Años	Fecha	8,01	7,50	7,01	6,76	6,25	6,00	5,75	5,50
	Amort. final	Años	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	Años	Fecha	4,60	4,30	4,01	3,82	3,55	3,38	3,22	3,07
	amortización	Años	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
	opcional *	Años	Fecha	8,01	7,50	7,01	6,76	6,25	6,00	5,75	5,50
	Amort. final	Años	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 C	Con	Años	Fecha	4,60	4,30	4,01	3,82	3,55	3,38	3,22	3,07
	amortización	Años	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
	opcional *	Años	Fecha	8,01	7,50	7,01	6,76	6,25	6,00	5,75	5,50
	Amort. final	Años	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

* 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)						
Clase	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% 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	0,00	19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	0,00	48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	10,20%	134.034.196,25	1,77%	7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	79,90%	1.050.000.000,00	12,22%	21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	5,24%	68.922.810,00	0,89%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,66%	61.264.720,00	0,80%	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	0,35%	0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	48.549.127,41	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	8.659.960,62		
Ints. cobrados ples de ingreso	260.997,69		
Activo			
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		

Informe resumen

Fecha: 31/01/2022
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Depositarario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	19.519	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.293.433.245,56	5.000.000.208,61	
Medio	66.265,34	142.543,55	
Mínimo	0,05	9.890,73	
Máximo	305.933,63	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,26%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	3,25%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	159	324	
Mínimo	28/02/2022	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)	96,97%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,03%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,93	7,14		
10,01 - 20%	3,90	15,83	0,00	13,79
20,01 - 30%	11,55	25,90		
30,01 - 40%	27,62	35,76	0,01	37,07
40,01 - 50%	31,28	44,32	0,01	45,30
50,01 - 60%	16,30	54,38	0,04	54,12
60,01 - 70%	5,07	63,99	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,97	74,09	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,82	84,34	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,32	94,90	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,16	104,60		
110,01 - 120%	0,02	116,11		
120,01 - 130%	0,03	128,92		
Medio ponderado	42,26		76,67	
Mínimo	0,00		12,61	
Máximo	182,03		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,44%	0,36%	0,35%	0,30%
Tasa anual equivalente	3,50%	5,20%	4,25%	4,09%	3,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,50%	16,08%
Aragón	1,80%	1,83%
Asturias	1,49%	1,55%
Canarias	7,80%	7,16%
Cantabria	1,24%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,61%	3,58%
Cataluña	20,71%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,71%	12,55%
Extremadura	1,47%	1,48%
Galicia	4,18%	3,88%
Islas Baleares	4,16%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,09%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,48%	2,26%
Navarra	0,47%	0,59%
País Vasco	2,32%	2,81%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	700	315.381,36	18.016,77	6.908,94	340.307,07	1,66	52.467.276,87	52.807.583,94	57,29	44,69
De > 1 a = 2 Meses	93	129.517,23	6.389,51	0,00	135.906,74	0,66	8.270.103,91	8.406.010,65	9,12	46,30
De > 2 a = 3 Meses	2	2.990,01	168,43	0,00	3.158,44	0,02	206.775,21	209.933,65	0,23	55,11
De > 3 a = 6 Meses	6	19.895,20	699,87	645,64	21.240,71	0,10	505.617,42	526.858,13	0,57	34,10
De > 6 a < 12 Meses	23	213.443,59	5.874,61	0,00	219.318,20	1,07	1.946.885,59	2.166.203,79	2,35	49,43
De = 12 a < 18 Meses	15	219.735,04	5.397,70	195,92	225.328,66	1,10	695.837,07	921.165,73	1,00	44,08
De = 18 a < 24 Meses	18	529.553,73	15.110,26	536,91	545.200,90	2,66	1.079.858,69	1.625.059,59	1,76	50,46
De ≥ 2 Años	237	17.737.003,30	932.376,25	326.507,02	18.995.886,57	92,72	6.516.060,29	25.511.946,86	27,68	65,92
Subtotal	1.094	19.167.519,46	984.033,40	334.794,43	20.486.347,29	100,00	71.688.415,05	92.174.762,34	100,00	49,39
Total	1.094	19.167.519,46	984.033,40	334.794,43	20.486.347,29		71.688.415,05	92.174.762,34		