

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2022
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%	17/06/2022	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%	17/06/2022	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	28.900,56 111.989.670,00 28,90%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/06/2022 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% 17/06/2022 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	50.797,37 57.147.041,25 50,80%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	0,0000% 17/06/2022 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 AA+ (sf)	A+ Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	50.797,37 50.797.370,00 50,80%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	0,0380% 17/06/2022 4,932989 Bruto 3,995721 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB-sf Baa2 (sf) BBB (sf)	BBB- Baa3 BBB
Total		1.269.934.081,25	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							
				% TACP Anual equivalente							
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
		Fecha		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Amort. final	Años	0,50	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	0,36	0,34
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/09/2022	02/09/2022	23/08/2022	16/08/2022	08/08/2022	01/08/2022	24/07/2022	20/07/2022
		Fecha		1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Amort. final	Años	17/03/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/09/2022
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	0,36	0,34
		Fecha		15/09/2022	02/09/2022	23/08/2022	16/08/2022	08/08/2022	01/08/2022	24/07/2022	20/07/2022
		Amort. final	Años	17/03/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2027	06/07/2027	23/02/2027	27/11/2026	28/07/2026	11/05/2026	25/02/2026	16/12/2025
		Fecha		7,76	7,26	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
		Amort. final	Años	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	0,50	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	0,36	0,34
		Fecha		15/09/2022	02/09/2022	23/08/2022	16/08/2022	08/08/2022	01/08/2022	24/07/2022	20/07/2022
		Amort. final	Años	17/03/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/07/2029	03/03/2029	03/11/2028	15/07/2028	02/04/2028	27/12/2027	27/09/2027	04/07/2027
		Fecha		24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
		Amort. final	Años	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,19	4,84	4,51	4,29	3,99	3,79	3,60	3,43
		Fecha		24/05/2027	16/01/2027	18/09/2026	29/06/2026	10/03/2026	29/12/2025	22/10/2025	18/08/2025
		Amort. final	Años	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	6,66	6,34	6,04	5,77	5,51	5,26	5,04	4,83
		Fecha		11/11/2028	17/07/2028	30/03/2028	20/12/2027	16/09/2027	20/06/2027	29/03/2027	11/01/2027
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77

* 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	91,50%	1.161.989.670,00	10,67%	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	8,82%	111.989.670,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	82,68%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,50%	57.147.041,25	6,17%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,00%	50.797.370,00	2,17%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.269.934.081,25			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,17%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.933.610,12	-0,500%
Ppales. cobrados ples de ingreso		8.990.785,08	
Ints. cobrados ples de ingreso		256.340,53	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		27.500.000,00	2,498%
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.com
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: 31/03/2022
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	19.312	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.263.606.135,91	5.000.000.208,61	
Medio	65.431,14	142.543,55	
Mínimo	120,53	9.890,73	
Máximo	303.947,86	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,28%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	158	324	
Mínimo	30/04/2022	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)	96,96%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,04%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,97	7,08		
10,01 - 20%	4,01	15,82	0,00	13,79
20,01 - 30%	12,07	25,87		
30,01 - 40%	28,77	35,77	0,01	37,07
40,01 - 50%	30,24	44,27	0,01	45,30
50,01 - 60%	15,99	54,35	0,04	54,12
60,01 - 70%	4,72	64,09	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,90	74,06	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,78	84,28	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,31	94,40	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,16	103,96		
110,01 - 120%	0,03	114,27		
120,01 - 130%	0,03	128,06		
Medio ponderado		41,86		76,67
Mínimo		0,08		12,61
Máximo		180,79		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,37%	0,41%	0,36%	0,30%
Tasa anual equivalente	5,95%	4,39%	4,83%	4,27%	3,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,54%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,49%	1,55%
Canarias	7,79%	7,16%
Cantabria	1,24%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,58%
Cataluña	20,70%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,72%	12,55%
Extremadura	1,46%	1,48%
Galicia	4,16%	3,88%
Islas Baleares	4,17%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,09%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,48%	2,26%
Navarra	0,46%	0,59%
País Vasco	2,30%	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	708	326.754,15	18.554,15	6.908,94	352.217,24	1,68	52.840.416,12	53.192.633,36	58,79	44,16
De > 1 a = 2 Meses	71	90.468,38	4.545,07	0,00	95.013,45	0,45	5.952.446,35	6.047.459,80	6,68	46,79
De > 2 a = 3 Meses	9	17.679,15	645,25	0,00	18.324,40	0,09	696.834,28	715.158,68	0,79	44,14
De > 3 a = 6 Meses	9	19.298,52	1.109,70	0,00	20.408,22	0,10	859.365,36	879.773,58	0,97	48,14
De > 6 a < 12 Meses	18	74.113,44	4.322,47	645,64	79.081,55	0,38	1.546.801,67	1.625.883,22	1,80	43,02
De = 12 a < 18 Meses	15	135.533,73	5.948,07	0,00	141.481,80	0,68	1.012.887,19	1.154.368,99	1,28	46,22
De = 18 a < 24 Meses	16	544.621,12	10.494,41	675,44	555.790,97	2,65	763.378,33	1.319.169,30	1,46	47,66
De ≥ 2 Años	238	18.425.067,31	935.744,42	325.509,18	19.686.320,91	93,97	5.864.565,30	25.550.886,21	28,24	65,71
Subtotal	1.084	19.633.535,80	981.363,54	333.739,20	20.948.638,54	100,00	69.536.694,60	90.485.333,14	100,00	48,98
Total	1.084	19.633.535,80	981.363,54	333.739,20	20.948.638,54		69.536.694,60	90.485.333,14		