

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2023
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

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%	18/12/2023	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%	18/12/2023	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		100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	18/12/2023	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	87.877,58 922.714.590,00 87,88%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200%	4,0670% 18/12/2023 903,423020 Bruto 731,772646 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	40.337,25 45.379.406,25 40,34%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	4,1670% 18/12/2023 424,882339 Bruto 344,154695 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Aa1 (sf) AAA (sf)	A+ Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	40.337,25 40.337.250,00 40,34%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	4,4070% 18/12/2023 449,353604 Bruto 363,976419 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB+sf Ba2 (sf) A+ (sf)	BBB- Baa3 BBB
Total		1.008.431.246,25	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 A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,58	4,22	3,99	3,78	3,58	3,26	3,08	2,90			
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00			
			Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027			
			Fecha											
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,25	5,96	5,69	5,44	5,21	4,99	4,79			
		Amort. final	Años	05/04/2030	14/12/2029	01/09/2029	27/05/2029	24/02/2029	01/12/2028	12/09/2028	29/06/2028			
			Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26		
			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	17/12/2046		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,58	4,22	3,99	3,78	3,58	3,26	3,08	2,90			
		Amort. final	Años	14/04/2028	05/12/2027	14/09/2027	29/08/2027	16/04/2027	22/12/2026	16/10/2026	11/08/2026			
			Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00			
			Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,25	5,96	5,69	5,44	5,21	4,99	4,79			
		Amort. final	Años	05/04/2030	14/12/2029	01/09/2029	27/05/2029	24/02/2029	01/12/2028	12/09/2028	29/06/2028			
			Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26		
			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	17/12/2046		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,58	4,22	3,99	3,78	3,58	3,26	3,08	2,90			
		Amort. final	Años	14/04/2028	05/12/2027	14/09/2027	29/06/2027	16/04/2027	22/12/2026	16/10/2026	11/08/2026			
			Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00			
			Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,25	5,96	5,69	5,44	5,21	4,99	4,79			
		Amort. final	Años	05/04/2030	14/12/2029	01/09/2029	27/05/2029	24/02/2029	01/12/2028	12/09/2028	29/06/2028			
			Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26		
			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	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	91,50%	922.714.590,00	11,23%	95,75%	4.787.500.000,00
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	0,00%	0,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	91,50%	922.714.590,00	21,00%		1.050.000.000,00
Serie B	4,50%	45.379.406,25	6,73%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,00%	40.337.250,00	2,73%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		1.008.431.246,25			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,73%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	65.279.600,64	3,890%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.112.581,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.436.207,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		27.500.000,00	6,867%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2023
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	16.844	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	976.395.469,55	5.000.000.208,61	
Medio	57.966,96	142.543,55	
Mínimo	1,01	9.890,73	
Máximo	286.873,20	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,60%	4,36%	
Mínimo	0,19%	2,25%	
Máximo	6,90%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	142	324	
Mínimo	31/12/2023	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)	96,61%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,30%	3,46%	
Interés Fijo	0,09%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,57	6,75		
10,01 - 20%	6,46	16,00	0,00	13,79
20,01 - 30%	18,41	25,59		
30,01 - 40%	37,47	35,07	0,01	37,07
40,01 - 50%	20,76	44,65	0,01	45,30
50,01 - 60%	10,59	53,75	0,04	54,12
60,01 - 70%	2,75	64,41	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,15	74,47	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,46	85,11	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,28	93,82	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,03	103,11		
110,01 - 120%	0,02	119,58		
120,01 - 130%	0,03	120,99		
Medio ponderado	37,37			76,67
Mínimo	0,00			12,61
Máximo	170,43			99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	0,64%	0,59%	0,67%	0,33%
Tasa anual equivalente	7,78%	7,43%	6,86%	7,72%	3,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,18%	16,08%
Aragón	1,74%	1,83%
Asturias	1,51%	1,55%
Canarias	7,91%	7,16%
Cantabria	1,25%	1,27%
Castilla y León	3,75%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,65%	3,58%
Cataluña	21,15%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,66%	12,55%
Extremadura	1,44%	1,48%
Galicia	4,21%	3,88%
Islas Baleares	4,31%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	13,98%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,51%	2,26%
Navarra	0,44%	0,59%
País Vasco	2,22%	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	739	274.409,16	208.051,41	7.664,56	490.125,13	2,27	51.007.759,44	51.497.884,57	57,09	39,34
De > 1 a = 2 Meses	118	115.451,52	85.744,84	0,00	201.196,36	0,93	8.203.938,65	8.405.135,01	9,32	41,78
De > 2 a = 3 Meses	10	9.704,87	13.146,82	0,00	22.851,69	0,11	870.183,91	893.035,60	0,99	52,33
De > 3 a = 6 Meses	16	21.223,99	19.074,66	0,00	40.298,65	0,19	1.157.342,72	1.197.641,37	1,33	45,00
De > 6 a < 12 Meses	27	72.265,79	56.105,51	0,00	128.371,30	0,59	1.935.561,66	2.063.932,96	2,29	41,14
De = 12 a < 18 Meses	11	70.081,60	32.469,59	0,00	102.551,19	0,47	815.828,66	918.379,85	1,02	43,09
De = 18 a < 24 Meses	13	79.586,71	32.307,77	38,83	111.933,31	0,52	844.466,09	956.399,40	1,06	44,18
De ≥ 2 Años	233	19.213.302,70	1.015.327,54	311.631,07	20.540.261,31	94,93	3.724.331,82	24.264.593,13	26,90	62,96
Subtotal	1.167	19.856.026,34	1.462.228,14	319.334,46	21.637.588,94	100,00	68.559.412,95	90.197.001,89	100,00	44,38
Total	1.167	19.856.026,34	1.462.228,14	319.334,46	21.637.588,94		68.559.412,95	90.197.001,89		