

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2025
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

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%	17/06/2025	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000		100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	17/06/2025	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875		100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	17/06/2025	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0314148034	26/03/2007 10.500	69.009,18 724.596.390,00 69,01%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200%	2,7010% 17/06/2025 476,339699 Bruto 385,835156 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AA-sf Aa1 (sf) AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125	31.676,35 35.635.893,75 31,68%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	2,8010% 17/06/2025 226,742833 Bruto 183,661695 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) A3	A+ Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	31.676,35 31.676.350,00 31,68%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	3,0410% 17/06/2025 246,170994 Bruto 199,398505 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB+sf Ba2 (sf) AA- (sf)	BBB- Baa3 BBB
Total		791.908.633,75	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	0,43	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	3,19	2,98	2,79	2,59	2,40	2,37	2,18	2,00								
		Amort. final	Años	23/05/2028	10/03/2028	28/12/2027	18/10/2027	09/08/2027	28/07/2027	23/05/2027	18/03/2027								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50									
		Amort. final	Años	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/06/2028	17/03/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027								
		Vida media	Años	5,84	5,59	5,35	5,13	4,92	4,73	4,54	4,37								
		Amort. final	Años	16/01/2031	16/10/2030	22/07/2030	02/05/2030	15/02/2030	06/12/2029	29/09/2029	28/07/2029								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01								
		Amort. final	Años	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,19	2,98	2,79	2,59	2,40	2,37	2,18	2,00								
		Amort. final	Años	23/05/2028	10/03/2028	28/12/2027	18/10/2027	09/08/2027	28/07/2027	23/05/2027	18/03/2027								
		Vida media	Años	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50									
		Amort. final	Años	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/06/2028	17/03/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,84	5,59	5,35	5,13	4,92	4,73	4,54	4,37								
		Amort. final	Años	16/01/2031	16/10/2030	22/07/2030	02/05/2030	15/02/2030	06/12/2029	29/09/2029	28/07/2029								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01								
		Amort. final	Años	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047								
		Vida media	Años	3,19	2,98	2,79	2,59	2,40	2,37	2,18	2,00								
		Amort. final	Años	23/05/2028	10/03/2028	28/12/2027	18/10/2027	09/08/2027	28/07/2027	23/05/2027	18/03/2027								
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50									
		Amort. final	Años	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/06/2028	17/03/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,84	5,59	5,35	5,13	4,92	4,73	4,54	4,37								
		Amort. final	Años	16/01/2031	16/10/2030	22/07/2030	02/05/2030	15/02/2030	06/12/2029	29/09/2029	28/07/2029								
		Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01								
		Amort. final	Años	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047	17/03/2047								

* 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%	724.596.390,00	11,97%	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	0,00%	0,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	91,50%	724.596.390,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,50%	35.635.893,75	7,47%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,00%	31.676.350,00	3,47%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		791.908.633,75			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,47%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.456.575,67	2,157%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.123.986,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.061.055,59	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		27.500.000,00	5,501%
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: 31/05/2025
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.497	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	763.927.599,68	5.000.000.208,61	
Medio	52.695,56	142.543,55	
Mínimo	45,16	9.890,73	
Máximo	272.433,91	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,32%	4,36%	
Mínimo	0,19%	2,25%	
Máximo	5,28%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	127	324	
Mínimo	30/06/2025	31/08/2013	
Máximo	30/04/2048	30/11/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,27%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,51%	3,46%	
Interés Fijo	0,22%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,87	6,76		
10,01 - 20%	10,09	15,98	0,00	13,79
20,01 - 30%	26,94	25,85		
30,01 - 40%	34,33	34,21	0,01	37,07
40,01 - 50%	16,57	44,84	0,01	45,30
50,01 - 60%	6,96	53,62	0,04	54,12
60,01 - 70%	1,75	64,04	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,92	74,65	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,36	85,08	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,14	93,00	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,01	103,04		
110,01 - 120%	0,03	114,70		
120,01 - 130%	0,02	127,79		
Medio ponderado		33,94		76,67
Mínimo		0,03		12,61
Máximo		163,20		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,58%	0,61%	0,59%	0,35%
Tasa anual equivalente	7,44%	6,77%	7,12%	6,91%	4,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,19%	16,08%
Aragón	1,66%	1,83%
Asturias	1,52%	1,55%
Canarias	8,29%	7,16%
Cantabria	1,25%	1,27%
Castilla y León	3,74%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,58%
Cataluña	21,27%	20,73%
Ceuta	0,34%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,51%	12,55%
Extremadura	1,39%	1,48%
Galicia	4,27%	3,88%
Islas Baleares	4,44%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	13,68%	14,84%
Melilla	0,26%	0,36%
Murcia	2,52%	2,26%
Navarra	0,40%	0,59%
País Vasco	2,08%	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	592	268.584,83	114.587,35	7.438,25	390.610,43	1,83	37.194.169,01	37.584.779,44	53,84	34,67
De > 1 a = 2 Meses	71	73.967,81	40.135,85	0,00	114.103,66	0,53	5.011.798,09	5.125.901,75	7,34	41,33
De > 2 a = 3 Meses	6	7.743,71	3.880,79	0,00	11.624,50	0,05	336.764,28	348.388,78	0,50	34,79
De > 3 a = 6 Meses	8	15.305,44	9.656,39	0,00	24.961,83	0,12	577.506,10	602.467,93	0,86	33,75
De > 6 a < 12 Meses	20	74.748,61	42.943,03	0,00	117.691,64	0,55	1.491.686,30	1.609.377,94	2,31	41,86
De = 12 a < 18 Meses	11	48.351,97	30.252,68	29,04	78.633,69	0,37	686.645,56	765.279,25	1,10	44,02
De = 18 a < 24 Meses	20	485.663,75	77.304,91	1.042,79	564.011,45	2,64	807.210,69	1.371.222,14	1,96	39,52
De ≥ 2 Años	227	18.642.099,23	1.117.961,04	275.016,86	20.035.077,13	93,90	2.367.459,22	22.402.536,35	32,09	60,52
Subtotal	955	19.616.465,35	1.436.722,04	283.526,94	21.336.714,33	100,00	48.473.239,25	69.809.953,58	100,00	41,15
Total	955	19.616.465,35	1.436.722,04	283.526,94	21.336.714,33		48.473.239,25	69.809.953,58		