

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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
Cayon
IKXS 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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 18.Mar/Jun/Sep/Dic		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	24.147,02 579.528.480,00 24,15%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf A+sf AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00 100,00%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf AAA	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% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf BBB+sf AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00 100,00%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf Caa1sf BBsf A+	Aa3 A	
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 19/06/2017 55,094444 Bruto 44,626500 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Csf Casf B-sf BBB-	BBB- Baa3 BBB	
Total		2.229.528.480,00		5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				% TACP Anual equivalente							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,04	1,83	1,67	1,53	1,42	1,32	1,23	1,16
			Fecha	31/03/2019	14/01/2019	15/11/2018	26/09/2018	16/08/2018	11/07/2018	10/06/2018	15/05/2018
			Amort. final	Años	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,04	1,83	1,67	1,53	1,42	1,32	1,23	1,16
			Fecha	31/03/2019	14/01/2019	15/11/2018	26/09/2018	16/08/2018	11/07/2018	10/06/2018	15/05/2018
			Amort. final	Años	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,43	4,92	4,48	4,11	3,79	3,52	3,28	3,06
			Fecha	19/08/2022	14/02/2022	07/09/2021	25/04/2021	28/12/2020	20/09/2020	26/06/2020	08/04/2020
			Amort. final	Años	6,76	6,25	5,76	5,25	5,00	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,43	4,92	4,48	4,11	3,79	3,52	3,28	3,06
			Fecha	17/12/2023	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021
			Amort. final	Años	6,76	6,25	5,76	5,25	5,00	4,51	4,25
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	10,29	9,69	9,05	8,46	7,97	7,52	7,10
			Fecha	17/03/2028	29/06/2027	20/11/2026	03/04/2026	30/08/2025	05/03/2025	20/09/2024	19/04/2024
			Amort. final	Años	13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,49	10,80	10,15	9,55	8,99	8,48	8,00	7,57
			Fecha	08/09/2028	01/01/2028	10/05/2027	02/10/2026	13/03/2026	05/09/2025	16/03/2025	07/10/2024
			Amort. final	Años	17,01	16,52	16,01	15,52	14,76	14,26	13,76
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26
			Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026
			Amort. final	Años	13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,77	17,37	16,92	16,45	15,94	15,40	14,86	14,31
			Fecha	20/12/2034	25/07/2034	12/02/2034	23/08/2033	18/02/2033	07/08/2032	21/01/2032	04/07/2031
			Amort. final	Años	18,52	18,26	18,01	17,52	17,26	16,76	16,26
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26
			Fecha	17/09/2030	16/12/2029	16/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	16/12/2026	17/06/2026
			Amort. final	Años	13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,03	21,32	20,69	20,11	19,58	19,08	18,60	18,12
			Fecha	21/03/2039	05/07/2038	17/11/2037	22/04/2037	10/10/2036	10/04/2036	16/10/2035	26/04/2035
			Amort. final	Años	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	90,47%	2.017.028.480,00	9,54%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	25,99%	579.528.480,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	17,38%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	47,10%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	5,05%	112.500.000,00	4,49%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,49%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.229.528.480,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%		40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.653.821,79	-0,355%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.384.036,03		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.073.661,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,671%
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: 30/04/2017
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	24.221	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.190.284.539,41	5.000.000.208,61
Medio	90.429,15	142.543,55
Mínimo	22,27	9.890,73
Máximo	373.627,04	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,66%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	207	324
Mínimo	31/05/2017	31/08/2013
Máximo	30/11/2051	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,01%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,99%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,18%	0,23%	0,20%	0,30%
Tasa anual equivalente	1,95%	2,14%	2,76%	2,40%	3,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,21	7,00		
10,01 - 20%	1,03	15,86	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,59	25,66		
30,01 - 40%	6,75	35,68	0,01	37,07
40,01 - 50%	19,93	46,24	0,01	45,30
50,01 - 60%	52,25	55,05	0,04	54,12
60,01 - 70%	15,31	63,76	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,09	72,45	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,25	83,96	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,17	95,50	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	105,92		
110,01 - 120%	0,09	115,14		
120,01 - 130%	0,06	124,60		
Medio ponderado		52,76		76,67
Mínimo		0,01		12,61
Máximo		508,03		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,45%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,62%	12,55%
Extremadura	1,50%	1,48%
Galicia	4,06%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,65%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
Pais Vasco	2,57%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.526	738.947,28	114.990,81	7.790,19	861.728,28	6,19	155.452.615,59	156.314.343,87	66,52	55,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	219	276.116,98	40.441,32	654,96	317.213,26	2,28	23.785.721,79	24.102.935,05	10,26	56,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	23.237,89	3.219,58	0,00	26.457,47	0,19	1.451.207,13	1.477.664,60	0,63	60,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	49	130.653,96	25.081,28	7.806,96	163.542,20	1,18	6.238.186,32	6.401.728,52	2,72	60,29
De > 6 a < 12 Meses	46	169.899,16	32.141,90	17.098,01	219.139,07	1,57	4.828.120,02	5.047.259,09	2,15	62,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	238.983,40	39.162,01	23.468,84	301.614,25	2,17	4.111.416,32	4.413.030,57	1,88	63,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	257.723,97	56.872,54	34.075,70	348.672,21	2,51	3.185.807,15	3.534.479,36	1,50	64,15
De ≥ 2 Años	265	9.577.626,22	1.530.119,49	570.846,28	11.678.793,99	83,92	22.014.204,37	33.692.998,36	14,34	71,58
Subtotal	2.192	11.413.390,86	1.842.028,93	661.740,94	13.917.160,73	100,00	221.067.278,69	234.984.439,42	100,00	57,86
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.192	11.413.390,86	1.842.028,93	661.740,94	13.917.160,73		221.067.278,69	234.984.439,42		57,86