

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
G85044451
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
BBVA
BARCLAYS
CALYON
IXIS CIB
WACHOVIA SECURITIES

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	29/03/2007 9.500	70.443,43 669.212.585,00	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7900% 17/12/2007 852,932964 Bruto 699,405030 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/12/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	29/03/2007 24.000	100.000,00 2.400.000.000,00	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8700% 17/12/2007 1.231,027778 Bruto 1.009,442778 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0314148026	29/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9100% 17/12/2007 1.241,138889 Bruto 1.017,733889 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A4 ES0314148034	29/03/2007 10.500	100.000,00 1.050.000.000,00	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9300% 17/12/2007 1.246,194444 Bruto 1.021,879444 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0314148042	29/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0300% 17/12/2007 1.271,472222 Bruto 1.042,607222 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias A determinar	A+ Aa3 A	A+ Aa3 A	
Serie C ES0314148059	29/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2700% 17/12/2007 1.332,138889 Bruto 1.092,353889 Neto	17/09/2050 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3 BBB	BBB+ Baa3 BBB	
Total		4.719.212.585,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,32	1,02	0,86	0,77	0,70	0,66	0,63	0,60
	Amort. final Años	Fecha	22/01/2009	10/04/2008	08/08/2008	07/06/2008	13/06/2008	29/05/2008	16/05/2008	05/05/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años	10,15	7,77	6,21	5,34	4,38	3,82	3,39	3,05
	Amort. final Años	Fecha	21/11/2017	07/07/2015	13/12/2013	18/11/2012	15/02/2012	25/07/2011	17/02/2011	16/10/2010
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Años	18,94	15,84	13,22	11,15	9,56	8,32	7,35	6,57
	Amort. final Años	Fecha	09/02/2026	29/07/2023	15/12/2020	22/11/2018	20/04/2017	24/01/2016	02/03/2015	23/04/2014
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media Años	23,46	21,10	18,54	16,26	14,30	12,54	11,15	10,01
	Amort. final Años	Fecha	03/09/2031	29/10/2028	04/10/2026	29/12/2023	01/12/2022	04/09/2020	21/11/2018	10/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	24,64	22,47	20,23	18,10	16,18	14,51	13,05	11,81
	Amort. final Años	Fecha	14/05/2032	14/03/2030	18/12/2027	11/10/2025	12/02/2023	29/03/2022	15/10/2020	19/07/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	19,48	16,73	14,28	12,28	10,68	9,33	8,27	7,42
	Amort. final Años	Fecha	20/03/2027	19/06/2024	01/05/2022	01/07/2020	31/05/2018	24/01/2017	01/05/2016	26/02/2015

* 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
			Actual	% MC	
Clase A	95,50%	4.506.712.585,00	2,97%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	14,18%	669.212.585,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	50,86%	2.400.000.000,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	8,21%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	22,25%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	2,38%	112.500.000,00		2,25%	112.500.000,00
Serie C	2,12%	100.000.000,00	0,85%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		4.719.212.585,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	0,85%	40.000.000,00		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	60.144.650,49	4,707%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	15.846.307,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.963.218,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.135.126,35	6,730%
Préstamo Subordinado	0,00	40.000.000,00	7,730%

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
G85044451
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Oríginador/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

BBVA

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Intereses

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Ernst&Young

Préstamo Subordinado

BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	33.348	35.077
Principales		
Pendiente vencimiento	4.683.710.348,74	5.000.000.208,61
Medio	140.449,51	142.543,55
Mínimo	2.025,27	9.890,73
Máximo	505.660,17	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	4,99%	4,36%
Mínimo	3,40%	2,25%
Máximo	6,42%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	317	324
Mínimo	30/11/2007	31/08/2013
Máximo	30/11/2046	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,05%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,34%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,61%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	5,44		
10,01 - 20%	0,01	15,14	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,01	24,52		
30,01 - 40%	0,03	35,64	0,00	37,07
40,01 - 50%	0,07	45,59	0,01	45,30
50,01 - 60%	0,39	56,47	0,04	54,12
60,01 - 70%	15,85	67,78	11,55	68,44
70,01 - 80%	64,35	75,25	65,25	75,56
80,01 - 90%	17,40	82,61	21,00	82,87
90,01 - 100%	1,88	93,85	2,14	94,44
Medio ponderado		75,58		76,66
Mínimo		1,62		12,61
Máximo		98,71		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,75%	0,86%		0,87%
Tasa anual equivalente	7,30%	8,63%	9,90%		9,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,05%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,57%	1,55%
Canarias	7,12%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,99%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,58%
Cataluña	20,62%	20,73%
Ceuta	0,41%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,53%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,86%	3,88%
Islas Baleares	4,21%	4,19%
La Rioja	0,52%	0,51%
Madrid	14,91%	14,84%
Mejilla	0,36%	0,36%
Murcia	2,29%	2,26%
Navarra	0,58%	0,59%
País Vasco	2,86%	2,80%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	3.257	706.643,46	1.967.204,36	0,00	2.673.847,82	78,78	473.452.827,44	476.126.675,26	88,11	76,50
De 1 a 2 Meses	285	110.894,46	260.554,81	0,00	371.449,27	10,94	42.663.943,10	43.035.392,37	7,96	77,67
De 2 a 3 Meses	113	69.737,24	197.938,64	0,00	267.675,88	7,89	17.450.405,26	17.718.081,14	3,28	79,26
De 3 a 6 Meses	22	18.797,79	52.551,00	255,69	71.604,48	2,11	3.151.699,61	3.223.304,09	0,60	74,69
De 6 a 12 Meses	1	1.412,08	6.371,49	1.584,60	9.368,17	0,28	245.581,63	254.949,80	0,05	81,32
Subtotal	3.678	907.485,03	2.484.620,30	1.840,29	3.393.945,62	100,00	536.964.457,04	540.358.402,66	100,00	76,67
Dudosos (subjetivos)										
	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	3.678	907.485,03	2.484.620,30	1.840,29	3.393.945,62		536.964.457,04	540.358.402,66		76,67

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional