

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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
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

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 margen 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 | 56.321,25 1.351.710.000,00 56,32% | 100.000,00 2.400.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,3490% 17/09/2013 50,232297 Bruto 39,683515 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | BBsf Baa3sf BBB+sf | 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 | 0,3890% 17/09/2013 99,411111 Bruto 78,534778 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | BBsf Aaa BBB+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% 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,4090% 17/09/2013 104,522222 Bruto 82,572555 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | BBsf Baa1sf BBB+sf | 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 | 0,5090% 17/09/2013 130,077778 Bruto 102,761445 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | Bsf Caa3sf 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 | 0,7490% 17/09/2013 191,411111 Bruto 151,214778 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | CCsf Casf Bsf | BBB- Baa3 BBB |
| Total | | 3.001.710.000,00 | 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 opcional * | Vida media Años | Fecha | % TACP Mensual | | | | | | Vida media Años | Fecha | |
| | | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | | | |
| Serie A2 | Con | Vida media | Años | Fecha | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | | | 3,76 | 3,05 | 2,57 | 2,22 | 1,96 | 1,76 | 1,60 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 20/03/2017 | 05/07/2016 | 10/01/2016 | 05/09/2015 | 02/06/2015 | 20/03/2015 | 20/01/2015 | 02/12/2014 | |
| | | | | 7,75 | 6,25 | 5,25 | 4,50 | 4,00 | 3,50 | 3,25 | | |
| Serie A3 | Sin | Vida media | Años | Fecha | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | | | 3,76 | 3,05 | 2,57 | 2,22 | 1,96 | 1,76 | 1,60 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 20/03/2017 | 05/07/2016 | 10/01/2016 | 05/09/2015 | 02/06/2015 | 20/03/2015 | 20/01/2015 | 02/12/2014 | |
| | | | | 7,75 | 6,25 | 5,25 | 4,50 | 4,00 | 3,50 | 3,25 | | |
| Serie A4 | Con | Vida media | Años | Fecha | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | | | 14,44 | 12,65 | 11,07 | 9,75 | 8,67 | 7,78 | 7,00 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 20/11/2027 | 07/02/2026 | 10/07/2024 | 17/03/2023 | 13/02/2022 | 26/03/2021 | 14/06/2020 | 28/10/2019 | |
| | | | | 17,01 | 15,26 | 13,51 | 12,01 | 10,76 | 9,75 | 8,75 | | |
| Serie B | Sin | Vida media | Años | Fecha | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | | | 14,44 | 12,65 | 11,07 | 9,75 | 8,67 | 7,78 | 7,00 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 20/11/2027 | 07/02/2026 | 10/07/2024 | 17/03/2023 | 13/02/2022 | 26/03/2021 | 14/06/2020 | 28/10/2019 | |
| | | | | 17,01 | 15,26 | 13,51 | 12,01 | 10,76 | 9,75 | 8,75 | | |
| Serie C | Con | Vida media | Años | Fecha | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | | | 21,13 | 20,05 | 18,77 | 17,38 | 16,01 | 14,72 | 13,51 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 29/07/2034 | 01/07/2033 | 19/03/2032 | 29/10/2030 | 17/06/2029 | 01/03/2028 | 18/12/2026 | 16/11/2025 | |
| | | | | 22,01 | 21,01 | 20,01 | 19,01 | 18,01 | 17,01 | 16,01 | | |

* 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 | 92,92% | 2.789.210.000,00 | 7,08% | 95,75% | 4.787.500.000,00 | 5,05% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 19,00% | 950.000.000,00 | |
| Serie A2 | 45,03% | 1.351.710.000,00 | | 48,00% | 2.400.000.000,00 | |
| Serie A3 | 12,91% | 387.500.000,00 | | 7,75% | 387.500.000,00 | |
| Serie A4 | 34,98% | 1.050.000.000,00 | | 21,00% | 1.050.000.000,00 | |
| Serie B | 3,75% | 112.500.000,00 | 3,33% | 2,25% | 112.500.000,00 | 2,80% |
| Serie C | 3,33% | 100.000.000,00 | 0,00% | 2,00% | 100.000.000,00 | 0,80% |
| Emisión de Bonos | 3,001.710.000,00 | | | 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 | 38.902.651,31 | 0,111% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 10.481.978,30 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 2.868.499,13 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 40.000.000,00 | 3,209% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | 0,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | 0,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | 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/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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 | 26.632 | 35.077 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 2.944.489.520,59 | 5.000.000.208,61 |
| Medio | 110.562,09 | 142.543,55 |
| Mínimo | 126,51 | 9.890,73 |
| Máximo | 436.889,47 | 510.476,96 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,33% | 4,36% |
| Mínimo | 0,25% | 2,25% |
| Máximo | 5,80% | 5,95% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 245 | 324 |
| Mínimo | 30/09/2013 | 31/08/2013 |
| Máximo | 31/12/2046 | 30/11/2046 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 96,59% | 96,21% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,32% | 0,33% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 3,09% | 3,46% |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,08% | 0,10% | 0,10% | 0,12% | 0,38% |
| Tasa anual equivalente | 0,99% | 1,19% | 1,16% | 1,48% | 4,44% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,07 | 7,38 | | |
| 10,01 - 20% | 0,29 | 15,68 | 0,00 | 13,78 |
| 20,01 - 30% | 0,86 | 25,49 | | |
| 30,01 - 40% | 2,18 | 35,95 | 0,00 | 37,07 |
| 40,01 - 50% | 5,58 | 46,01 | 0,01 | 45,30 |
| 50,01 - 60% | 22,29 | 56,37 | 0,04 | 54,12 |
| 60,01 - 70% | 53,88 | 64,97 | 11,55 | 68,44 |
| 70,01 - 80% | 13,47 | 72,64 | 65,25 | 75,56 |
| 80,01 - 90% | 1,02 | 82,52 | 21,00 | 82,87 |
| 90,01 - 100% | 0,06 | 94,70 | 2,14 | 94,44 |
| 100,01 - 110% | 0,05 | 105,19 | | |
| 110,01 - 120% | 0,05 | 113,99 | | |
| 120,01 - 130% | 0,04 | 126,65 | | |
| Medio ponderado | | 62,29 | | 76,66 |
| Mínimo | | 0,04 | | 12,61 |
| Máximo | | 237,02 | | 99,25 |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 16,27% | 16,08% |
| Aragón | 1,91% | 1,83% |
| Asturias | 1,55% | 1,55% |
| Canarias | 7,40% | 7,16% |
| Cantabria | 1,33% | 1,27% |
| Castilla y León | 3,99% | 3,94% |
| Castilla-La Mancha | 3,49% | 3,58% |
| Cataluña | 20,47% | 20,73% |
| Ceuta | 0,39% | 0,40% |
| Comunidad Valenciana | 12,54% | 12,55% |
| Extremadura | 1,48% | 1,48% |
| Galicia | 3,95% | 3,88% |
| Islas Baleares | 4,21% | 4,19% |
| La Rioja | 0,50% | 0,51% |
| Madrid | 14,54% | 14,84% |
| Melilla | 0,33% | 0,36% |
| Murcia | 2,40% | 2,26% |
| Navarra | 0,55% | 0,59% |
| País Vasco | 2,70% | 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 | % | | % | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 2.012 | 939.760,50 | 356.507,45 | 22.177,91 | 1.318.445,86 | 15,47 | 241.970.569,90 | 243.289.015,76 | 66,83 | 64,10 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 355 | 423.362,10 | 166.260,31 | 983,10 | 590.605,51 | 6,93 | 45.273.247,65 | 45.863.853,16 | 12,60 | 65,80 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 36 | 52.974,14 | 25.373,66 | 415,79 | 78.763,59 | 0,92 | 4.433.277,51 | 4.512.041,10 | 1,24 | 67,67 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 84 | 189.001,48 | 109.046,98 | 26.334,72 | 324.383,18 | 3,81 | 11.650.402,18 | 11.974.785,36 | 3,29 | 69,40 |
| De > 6 a < 12 Meses | 106 | 353.530,90 | 235.107,32 | 106.106,46 | 694.744,68 | 8,15 | 13.253.321,13 | 13.948.065,81 | 3,83 | 68,84 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 119 | 625.846,82 | 444.418,78 | 159.713,47 | 1.229.979,07 | 14,43 | 14.083.704,40 | 15.313.683,47 | 4,21 | 69,84 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 74 | 559.049,27 | 444.523,22 | 109.678,47 | 1.113.250,96 | 13,06 | 9.274.579,69 | 10.387.830,65 | 2,85 | 71,64 |
| De ≥ 2 Años | 124 | 1.461.116,79 | 1.450.713,90 | 260.628,97 | 3.172.461,66 | 37,22 | 15.584.696,60 | 18.757.158,26 | 5,15 | 77,39 |
| Subtotal | 2.910 | 4.604.644,00 | 3.231.951,62 | 686.038,89 | 8.522.634,51 | 100,00 | 355.523.799,06 | 364.046.433,57 | 100,00 | 65,70 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 2.910 | 4.604.644,00 | 3.231.951,62 | 686.038,89 | 8.522.634,51 | | 355.523.799,06 | 364.046.433,57 | | 65,70 |