

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

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

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 Activo
BBVA

Auditores Fondo

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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 márgen 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	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	30.913,28 741.918.720,00 30,91%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2016 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
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% 19/09/2016 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
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% 19/09/2016 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
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	0,0380% 19/09/2016 9,922222 Bruto 8,037000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCCs Baa1sf 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	0,2780% 19/09/2016 72,588889 Bruto 58,797000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.391.918.720,00 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 Anual equivalente									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,53	2,27	2,05	1,88	1,73	1,60	1,50	1,40			
		Fecha	27/12/2018	21/09/2018	05/07/2018	02/05/2018	09/03/2018	23/01/2018	15/12/2017	11/11/2017			
		Amort. final Años	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75			
	Sin amortización opcional *	Años	2,53	2,27	2,05	1,88	1,73	1,60	1,50	1,40			
		Fecha	27/12/2018	21/09/2018	05/07/2018	02/05/2018	09/03/2018	23/01/2018	15/12/2017	11/11/2017			
		Amort. final Años	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75			
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	6,41	5,81	5,29	4,85	4,47	4,13	3,85	3,59			
		Fecha	13/11/2022	05/04/2022	30/09/2021	21/04/2021	02/12/2020	03/08/2020	20/04/2020	19/01/2020			
		Amort. final Años	7,75	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50			
	Sin amortización opcional *	Años	6,41	5,81	5,29	4,85	4,47	4,13	3,85	3,59			
		Fecha	17/03/2024	17/09/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/03/2021	17/12/2020			
		Amort. final Años	13,11/2022	05/04/2022	30/09/2021	21/04/2021	02/12/2020	03/08/2020	20/04/2020	19/01/2020			
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	11,95	11,19	10,47	9,80	9,17	8,65	8,09	7,64			
		Fecha	27/05/2028	23/08/2027	04/12/2026	03/04/2026	15/08/2025	05/02/2025	18/07/2024	03/02/2024			
		Amort. final Años	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26	9,75			
	Sin amortización opcional *	Años	12,39	11,65	10,95	10,30	9,69	9,13	8,61	8,13			
		Fecha	01/11/2028	06/02/2028	27/05/2027	01/10/2026	22/02/2026	01/08/2025	24/01/2025	03/08/2024			
		Amort. final Años	17,76	17,26	16,76	16,26	15,51	15,01	14,26	13,76			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26	9,75			
		Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/06/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026			
		Amort. final Años	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26	9,75			
	Sin amortización opcional *	Años	18,55	18,14	17,67	17,18	16,65	16,09	15,51	14,94			
		Fecha	31/12/2034	01/08/2034	14/02/2034	19/08/2033	05/02/2033	16/07/2032	18/12/2031	21/05/2031			
		Amort. final Años	19,51	19,01	18,76	18,26	17,76	17,51	17,01	16,26			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26	9,75			
		Fecha	16/12/2030	16/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	16/12/2027	16/06/2027	17/09/2026	17/03/2026			
		Amort. final Años	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	11,01	10,26	9,75			
	Sin amortización opcional *	Años	22,78	22,05	21,41	20,82	20,27	19,76	19,26	18,77			
		Fecha	24/03/2039	30/06/2038	07/11/2037	06/04/2037	19/09/2036	16/03/2036	16/09/2035	21/03/2035			
		Amort. final Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27			
* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.													

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase		Actual	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	91,12%	2.179.418.720,00	8,88%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	31,02%	741.918.720,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	16,20%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	43,90%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,70%	112.500.000,00	4,18%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,18%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.391.918.720,00			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	22.055.307,29	-0,321%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.693.561,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.351.939,46		
Activo			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,738%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

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

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

Depositarario 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	24.747	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.341.016.643,26	5.000.000.208,61	
Medio	94.598,00	142.543,55	
Mínimo	198,11	9.890,73	
Máximo	387.183,43	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,75%	4,36%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	215	324	
Mínimo	31/08/2016	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)	96,99%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,76%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,12		
10,01 - 20%	0,82	15,96	0,00	13,78
20,01 - 30%	2,18	25,74		
30,01 - 40%	5,39	35,88	0,00	37,07
40,01 - 50%	14,85	46,06	0,01	45,30
50,01 - 60%	50,45	55,54	0,04	54,12
60,01 - 70%	22,85	63,36	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,52	72,22	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,25	84,49	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,14	96,16	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	104,21		
110,01 - 120%	0,08	115,66		
120,01 - 130%	0,05	125,21		
Medio ponderado		54,66		76,66
Mínimo		0,08		12,61
Máximo		263,16		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,18%	0,16%	0,17%	0,31%
Tasa anual equivalente	2,19%	2,13%	1,92%	2,02%	3,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,33%	16,08%
Aragón	1,86%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,31%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,43%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,61%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,03%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,58%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
Pais Vasco	2,58%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.274	635.931,19	113.601,34	42.131,42	791.663,95	5,86	135.142.240,89	135.933.904,84	63,29	57,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	223	282.191,29	49.650,22	2.475,23	334.316,74	2,47	24.231.550,41	24.565.867,15	11,44	57,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	23.458,63	5.344,36	0,00	28.802,99	0,21	1.722.760,93	1.751.563,92	0,82	62,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	104.388,84	22.383,03	13.671,86	140.443,73	1,04	5.163.463,52	5.303.907,25	2,47	64,48
De > 6 a < 12 Meses	42	143.506,13	34.845,79	26.792,40	205.144,32	1,52	4.073.612,96	4.278.757,28	1,99	59,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	294.893,02	77.531,92	62.200,96	434.625,90	3,22	5.299.690,06	5.734.315,96	2,67	60,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	67	523.655,13	153.456,22	93.780,75	770.892,10	5,70	7.267.954,32	8.038.846,42	3,74	63,93
De ≥ 2 Años	216	8.877.983,45	1.433.501,48	495.286,51	10.806.771,44	79,98	18.377.342,07	29.184.113,51	13,59	72,15
Subtotal	1.930	10.886.007,68	1.890.314,36	736.339,13	13.512.661,17	100,00	201.278.615,16	214.791.276,33	100,00	59,52
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.930	10.886.007,68	1.890.314,36	736.339,13	13.512.661,17		201.278.615,16	214.791.276,33		59,52