

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
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	26/03/2007 9.500	100.000,00 950.000.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,060%	17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	4.382,56 105.181.440,00 4,38%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,00000% 17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) AAA (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%	0,00000% 17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) AA- (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%	0,00000% 17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) A- (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%	0,00000% 17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBBsf Baa2 (sf) BBB (sf)	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%	0,22200% 17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.755.181.440,00	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)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	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 A2	Con amortización opcional *	Años	Fecha	0,41	0,37	0,35	0,33	0,32	0,31	0,30	0,29		
	Amort. final	Años	Fecha	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	0,41	0,37	0,35	0,33	0,32	0,31	0,30	0,29			
	Amort. final	Años	Fecha	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50			
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,23	2,02	1,84	1,68	1,55	1,44	1,34	1,26		
	Amort. final	Años	Fecha	3,75	3,50	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	2,23	2,02	1,84	1,68	1,55	1,44	1,34	1,26			
	Amort. final	Años	Fecha	3,75	3,50	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25		
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	Fecha	8,20	7,62	7,14	6,70	6,28	5,90	5,54	5,27		
	Amort. final	Años	Fecha	26/08/2027	26/01/2027	04/08/2026	24/02/2026	26/09/2025	08/05/2025	27/12/2024	20/09/2024		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,65	8,12	7,62	7,17	6,75	6,36	6,01	5,69			
	Amort. final	Años	Fecha	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,01		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51			
	Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51			
	Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Clase A	87,89%	1.542.681.440,00	13,38%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	5,99%	105.181.440,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	22,08%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	59,82%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,41%	112.500.000,00	6,97%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	5,70%	100.000.000,00	1,27%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.755.181.440,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,27%	22.287.194,52		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	55.633.355,14	-0,361%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.694.204,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	794.601,81		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,682%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	22.036	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.723.743.105,88	5.000.000.208,61	
Medio	78.223,96	142.543,55	
Mínimo	99,59	9.890,73	
Máximo	334.205,78	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,59%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	184	324	
Mínimo	30/09/2019	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)	97,12%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,88%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,45	6,96		
10,01 - 20%	1,74	16,05	0,00	13,79
20,01 - 30%	5,44	25,63		
30,01 - 40%	11,98	35,88	0,01	37,07
40,01 - 50%	45,33	45,87	0,01	45,30
50,01 - 60%	29,29	53,89	0,04	54,12
60,01 - 70%	4,91	63,02	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,33	74,50	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,20	85,28	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,11	95,12	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	105,15		
110,01 - 120%	0,05	112,42		
120,01 - 130%	0,03	124,37		
Medio ponderado	46,46		76,67	
Mínimo	0,13		12,61	
Máximo	210,17		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,22%	0,26%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,90%	2,60%	3,06%	3,19%	3,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,41%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,56%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,63%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,70%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,13%	3,88%
Islas Baleares	4,20%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,31%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,41%	2,26%
Navarra	0,50%	0,59%
Pais Vasco	2,48%	2,81%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	1.109	535.566,03	67.884,86	6.072,00	609.522,89	3,39	99.044.930,67	99.654.453,56	68,05	49,08
De > 1 a = 2 Meses	126	153.290,77	18.723,37	0,00	172.014,14	0,96	12.288.628,57	12.460.642,71	8,51	51,06
De > 2 a = 3 Meses	9	16.126,76	2.111,39	0,00	18.238,15	0,10	940.517,57	958.755,72	0,65	50,24
De > 3 a = 6 Meses	29	89.419,18	8.294,93	2.314,18	100.028,29	0,56	2.502.168,20	2.602.196,49	1,78	47,33
De > 6 a < 12 Meses	24	92.393,97	12.039,96	1.283,57	105.717,50	0,59	2.482.453,44	2.588.170,94	1,77	52,28
De = 12 a < 18 Meses	27	179.389,11	20.946,31	4.781,35	205.116,77	1,14	2.633.569,39	2.838.686,16	1,94	56,65
De = 18 a < 24 Meses	24	173.955,01	24.125,73	11.295,45	209.376,19	1,17	2.107.749,64	2.317.125,83	1,58	60,35
De ≥ 2 Años	195	15.255.327,04	958.607,48	335.182,46	16.549.116,98	92,10	6.463.739,96	23.012.856,94	15,72	68,03
Subtotal	1.543	16.495.467,87	1.112.734,03	360.929,01	17.969.130,91	100,00	128.463.757,44	146.432.888,35	100,00	51,83
Total	1.543	16.495.467,87	1.112.734,03	360.929,01	17.969.130,91		128.463.757,44	146.432.888,35		