

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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

Agente Pago Bonos
Société Générale
Wachovia Securities

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositorio 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%	17/12/2019	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	2.587,55 62.101.200,00 2,59%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,0000% 17/12/2019	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%	0,0000% 17/12/2019	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%	0,0000% 17/12/2019	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%	0,0000% 17/12/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Ba2 (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%	0,1400% 17/12/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.712.101.200,00	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	0,27	0,26	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Años	Fecha	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	0,27	0,26	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Años	Fecha	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,92	1,73	1,58	1,45	1,34	1,25	1,16	1,09		
	Amort. final	Años	Fecha	3,50	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00			
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	1,92	1,73	1,58	1,45	1,34	1,25	1,16	1,09			
	Amort. final	Años	Fecha	3,50	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00			
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	Fecha	7,91	7,35	6,88	6,46	6,05	5,68	5,33	5,07		
	Amort. final	Años	Fecha	13,08/2027	19,01/2027	03/08/2026	28/02/2026	04/10/2025	21/05/2025	13/01/2025	10/10/2024		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,36	7,84	7,37	6,93	6,53	6,16	5,82	5,51			
	Amort. final	Años	Fecha	22/01/2028	19/07/2027	27/01/2027	20/08/2026	26/03/2026	11/11/2025	10/07/2025	18/03/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,50	11,01		
	Amort. final	Años	Fecha	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	15,11	14,74	14,34	13,92	13,48	13,03	12,57	12,11			
	Amort. final	Años	Fecha	23/10/2034	09/06/2034	14/01/2034	15/08/2033	08/03/2033	22/09/2032	07/04/2032	23/10/2031		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25		
	Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	16/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	16/09/2027	17/03/2027	17/12/2026		
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25			
	Amort. final	Años	Fecha	20/01/2039	06/06/2038	15/11/2037	09/05/2037	15/11/2036	03/06/2036	29/12/2035	27/07/2035		

* 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	87,59%	1.499.601.200,00	13,84%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	3,63%	62.101.200,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	22,63%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	61,33%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,57%	112.500.000,00	7,27%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	5,84%	100.000.000,00	1,43%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.712.101.200,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,43%	24.547.006,13		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.146.495,81	-0,464%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.786.178,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	734.539,35		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,600%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	21.868	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.693.040.132,56	5.000.000.208,61	
Medio	77.420,90	142.543,55	
Mínimo	128,50	9.890,73	
Máximo	332.285,01	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,53%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	182	324	
Mínimo	30/11/2019	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)	97,11%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,89%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	6,98		
10,01 - 20%	1,84	16,21	0,00	13,79
20,01 - 30%	5,52	25,54		
30,01 - 40%	12,61	35,82	0,01	37,07
40,01 - 50%	47,28	45,77	0,01	45,30
50,01 - 60%	26,92	53,98	0,04	54,12
60,01 - 70%	4,49	62,94	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,33	74,16	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,20	84,70	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,11	94,57	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	105,51		
110,01 - 120%	0,03	112,62		
120,01 - 130%	0,03	123,66		
Medio ponderado	46,04		76,67	
Mínimo	0,10		12,61	
Máximo	208,98		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,24%	0,26%	0,28%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,45%	2,81%	3,06%	3,30%	3,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,43%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,57%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,58%
Cataluña	20,66%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,66%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,14%	3,88%
Islas Baleares	4,20%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,29%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,41%	2,26%
Navarra	0,49%	0,59%
Pais Vasco	2,47%	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						
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	840	443.909,51	47.904,22	6.072,00	497.885,73	2,63	75.169.430,52	75.667.316,25	62,66	48,92
De > 1 a = 2 Meses	112	132.214,75	14.918,68	0,00	147.133,43	0,78	9.886.038,87	10.033.172,30	8,31	49,72
De > 2 a = 3 Meses	13	27.028,33	3.356,00	0,00	30.384,33	0,16	1.609.376,87	1.639.761,20	1,36	46,19
De > 3 a = 6 Meses	20	55.890,64	6.022,49	1.155,58	63.068,71	0,33	2.000.119,64	2.063.188,35	1,71	49,89
De > 6 a < 12 Meses	31	155.174,98	14.362,78	2.322,64	171.860,40	0,91	2.499.318,08	2.671.178,48	2,21	50,38
De = 12 a < 18 Meses	22	147.175,30	15.571,99	3.223,62	165.970,91	0,88	2.359.783,53	2.525.754,44	2,09	53,72
De = 18 a < 24 Meses	30	239.092,55	33.653,13	10.560,08	283.305,76	1,49	2.600.996,93	2.884.302,69	2,39	60,10
De ≥ 2 Años	197	16.308.752,77	959.066,25	335.949,01	17.603.768,03	92,83	5.667.564,61	23.271.332,64	19,27	68,03
Subtotal	1.265	17.509.238,83	1.094.855,54	359.282,93	18.963.377,30	100,00	101.792.629,05	120.756.006,35	100,00	52,15
Total	1.265	17.509.238,83	1.094.855,54	359.282,93	18.963.377,30		101.792.629,05	120.756.006,35		