

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2019
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

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 Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	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%	17/03/2020	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	709,51 17.028.240,00 0,71%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,00000% 17/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	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% 17/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	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% 17/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	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% 17/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	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%	0,14000% 17/03/2020 35,388889 Bruto 28,665000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.667.028.240,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Vida media Años Fecha	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	
	Amort. final Años Fecha	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	0,25 17/03/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,39 08/05/2021	1,24 13/03/2021	1,11 26/01/2021	1,01 19/12/2020	0,92 17/11/2020	0,85 20/10/2020	0,78 26/09/2020	0,72 06/09/2020	0,72 06/09/2020	
	Amort. final Años Fecha	3,00 17/12/2022	2,75 17/09/2022	2,50 17/06/2022	2,25 17/03/2022	2,00 17/12/2021	1,75 17/09/2021	1,50 17/06/2021	1,25 17/03/2021	1,00 17/03/2021	0,75 17/03/2021	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,50 17/06/2027	6,95 26/11/2026	6,49 12/06/2026	6,07 09/01/2026	5,67 18/08/2025	5,31 06/04/2025	4,97 02/12/2024	4,71 31/08/2024	4,71 31/08/2024	
	Amort. final Años Fecha	10,51 17/06/2030	9,76 17/09/2029	9,25 17/03/2029	8,76 17/09/2028	8,25 17/03/2028	7,76 17/09/2027	7,25 17/03/2027	6,75 17/03/2027	6,25 17/03/2027	5,75 17/03/2027	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	14,80 30/09/2034	14,42 14/05/2034	14,01 17/12/2033	13,59 16/07/2033	13,14 03/02/2033	12,69 20/08/2032	12,22 04/03/2032	11,76 18/09/2031	11,76 18/09/2031	
	Amort. final Años Fecha	15,76 17/09/2035	15,51 17/06/2035	15,01 17/12/2034	14,76 17/09/2034	14,26 17/03/2034	13,76 17/09/2033	13,25 17/03/2033	12,75 17/03/2033	12,25 17/03/2033	11,75 17/03/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,51 16/06/2030	9,76 17/09/2029	9,25 16/03/2029	8,76 16/09/2028	8,25 17/03/2028	7,76 16/09/2027	7,25 17/03/2027	6,75 17/03/2027	6,25 17/03/2027	
	Amort. final Años Fecha	10,51 17/06/2030	9,76 17/09/2029	9,25 17/03/2029	8,76 17/09/2028	8,25 17/03/2028	7,76 17/09/2027	7,25 17/03/2027	6,75 17/03/2027	6,25 17/03/2027	5,75 17/03/2027	

* 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	87,25%	1.454.528.240,00	14,41%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	1,02%	17.028.240,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	23,24%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	62,99%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,75%	112.500.000,00	7,66%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	6,00%	100.000.000,00	1,66%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.667.028.240,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,66%	27.669.906,66		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.634.105,85	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.871.054,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	655.730,46		
Pasivo	Disponible	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	

Europea de Titulación publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulación.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulación, 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 Titulación: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/12/2019
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	21.704	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.659.922.677,42	5.000.000.208,61	
Medio	76.480,03	142.543,55	
Mínimo	113,40	9.890,73	
Máximo	330.362,90	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,49%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	180	324	
Mínimo	31/01/2020	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	6,87		
10,01 - 20%	2,18	16,13	0,00	13,79
20,01 - 30%	6,07	25,69		
30,01 - 40%	16,03	35,56	0,01	37,07
40,01 - 50%	33,79	45,41	0,01	45,30
50,01 - 60%	23,84	54,61	0,04	54,12
60,01 - 70%	10,63	64,04	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,85	74,43	65,25	75,57
80,01 - 90%	1,93	83,99	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,74	94,88	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,25	104,98		
110,01 - 120%	0,08	114,18		
120,01 - 130%	0,06	123,06		
Medio ponderado	48,54		76,67	
Mínimo	0,08		12,61	
Máximo	197,22		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,35%	0,29%	0,28%	0,29%
Tasa anual equivalente	5,68%	4,12%	3,38%	3,36%	3,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,47%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,59%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,58%
Cataluña	20,65%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,64%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,15%	3,88%
Islas Baleares	4,19%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,28%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,42%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,45%	2,81%

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	907	487.785,74	46.281,34	6.354,63	540.421,71	3,05	79.193.679,35	79.734.101,06	63,86	50,07
De > 1 a = 2 Meses	128	157.032,21	16.703,43	0,00	173.735,64	0,98	11.847.702,97	12.021.438,61	9,63	52,02
De > 2 a = 3 Meses	9	15.594,65	2.640,92	0,00	18.235,57	0,10	855.528,75	873.764,32	0,70	43,41
De > 3 a = 6 Meses	21	57.185,67	7.090,84	0,00	64.276,51	0,36	2.468.039,92	2.532.316,43	2,03	56,40
De > 6 a < 12 Meses	31	248.360,76	14.649,34	3.478,22	266.488,32	1,50	2.506.561,98	2.773.050,30	2,22	50,07
De = 12 a < 18 Meses	23	131.476,10	15.969,22	1.183,03	148.628,35	0,84	2.063.003,68	2.211.632,03	1,77	55,88
De = 18 a < 24 Meses	25	214.352,53	27.462,64	7.911,18	249.726,35	1,41	2.181.881,33	2.431.607,68	1,95	62,06
De ≥ 2 Años	193	15.093.021,71	873.242,76	307.463,87	16.273.728,34	91,76	6.006.364,26	22.280.092,60	17,84	70,40
Subtotal	1.337	16.404.809,37	1.004.040,49	326.390,93	17.735.240,79	100,00	107.122.762,24	124.858.003,03	100,00	53,37
Total	1.337	16.404.809,37	1.004.040,49	326.390,93	17.735.240,79		107.122.762,24	124.858.003,03		