

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2020
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

Depositario Activo
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	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060%	17/12/2020	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	100.000,00 2.400.000.000,00	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	17/12/2020	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	68.816,42 266.663.627,50 68,82%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/12/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (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% 17/12/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AA+ (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% 17/12/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) A+ (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%	0,0550% 17/12/2020 13,902778 Bruto 11,261250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) BB+ (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.529.163.627,50	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)

			% 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 A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,05	0,95	0,88	0,81	0,76	0,71	0,67	0,63	
		Fecha	03/10/2021	31/08/2021	03/08/2021	09/07/2021	20/06/2021	02/06/2021	18/05/2021	06/05/2021		
	Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Fecha	17/09/2022	17/09/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021			
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,05	0,95	0,88	0,81	0,76	0,71	0,67	0,63	
		Fecha	03/10/2021	31/08/2021	03/08/2021	09/07/2021	20/06/2021	02/06/2021	18/05/2021	06/05/2021		
	Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Fecha	17/09/2022	17/09/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,22	5,82	5,45	5,10	4,84	4,53	4,31	
		Fecha	12/05/2027	05/12/2026	11/07/2026	26/02/2026	21/10/2025	19/07/2025	28/03/2025	05/01/2025		
	Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50		
	Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,05	13,69	13,31	12,93	12,52	12,09	11,67	11,25	
		Fecha	02/10/2034	25/05/2034	06/01/2034	18/08/2033	22/03/2033	18/10/2032	17/05/2032	15/12/2031		
	Amort. final	Años	15,01	14,76	14,50	14,01	13,76	13,50	13,01	12,50		
	Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/06/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033			

* 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
Clase A	86,10%	1.316.663.627,50	16,11%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	17,44%	266.663.627,50		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	68,66%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	7,36%	112.500.000,00	8,75%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	6,54%	100.000.000,00	2,21%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		1.529.163.627,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,21%	33.754.776,20		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	66.547.683,35	-0,451%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	8.974.445,99		
Ints. cobrados ples de ingreso	589.172,58		
Activo		Disponibles	Saldo
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00		2,515%
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/11/2020
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	20.808	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.499.353.429,65	5.000.000.208,61	
Medio	72.056,59	142.543,55	
Mínimo	30,30	9.890,73	
Máximo	319.780,81	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,47%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	171	324	
Mínimo	31/12/2020	31/08/2013	
Máximo	31/03/2047	30/11/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,08%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,92%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,56	6,86		
10,01 - 20%	2,95	15,96	0,00	13,79
20,01 - 30%	7,98	25,86		
30,01 - 40%	20,30	35,57	0,01	37,07
40,01 - 50%	35,22	44,85	0,01	45,30
50,01 - 60%	20,24	54,61	0,04	54,12
60,01 - 70%	7,67	63,95	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,05	74,46	65,25	75,57
80,01 - 90%	1,15	83,97	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,48	94,13	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,25	103,22		
110,01 - 120%	0,07	114,76		
120,01 - 130%	0,03	125,91		
Medio ponderado	45,69		76,67	
Mínimo	0,02		12,61	
Máximo	190,64		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,27%	0,27%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,01%	3,14%	3,19%	3,22%	3,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,54%	16,08%
Aragón	1,82%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,64%	7,16%
Cantabria	1,26%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,58%
Cataluña	20,64%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,62%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,12%	3,88%
Islas Baleares	4,18%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,22%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,46%	2,26%
Navarra	0,49%	0,59%
Pais Vasco	2,42%	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						
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	859	363.260,68	41.639,42	6.072,00	410.972,10	2,29	70.645.156,91	71.056.129,01	64,70	47,64
De > 1 a = 2 Meses	64	65.625,48	7.374,92	0,00	73.000,40	0,41	4.968.355,78	5.041.356,18	4,59	48,00
De > 2 a = 3 Meses	5	9.435,91	731,22	0,00	10.167,13	0,06	487.023,30	497.190,43	0,45	38,89
De > 3 a = 6 Meses	13	33.040,30	4.279,68	0,00	37.319,98	0,21	1.257.935,14	1.295.255,12	1,18	50,85
De > 6 a < 12 Meses	28	112.635,14	14.517,00	974,32	128.126,46	0,72	2.551.444,86	2.679.571,32	2,44	49,49
De = 12 a < 18 Meses	32	642.125,58	24.738,76	775,84	667.640,18	3,73	2.488.895,89	3.156.536,07	2,87	52,67
De = 18 a < 24 Meses	23	721.952,98	21.891,17	3.897,40	747.741,55	4,17	1.307.596,92	2.055.338,47	1,87	52,21
De ≥ 2 Años	212	14.636.188,72	911.179,10	292.781,30	15.840.149,12	88,42	8.203.094,99	24.043.244,11	21,89	68,03
Subtotal	1.236	16.584.264,79	1.026.351,27	304.500,86	17.915.116,92	100,00	91.909.503,79	109.824.620,71	100,00	51,28
Total	1.236	16.584.264,79	1.026.351,27	304.500,86	17.915.116,92		91.909.503,79	109.824.620,71		