

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2022
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 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 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060%	17/06/2022	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%	17/06/2022	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	28.900,56 111.989.670,00 28,90%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/06/2022 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% 17/06/2022 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 B ES0314148042	26/03/2007 1.125	50.797,37 57.147.041,25 50,80%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	0,0000% 17/06/2022 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) AA+ (sf)	A+ Aaa3 A	
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	50.797,37 50.797.370,00 50,80%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	0,0380% 17/06/2022 4,932989 Bruto 3,995721 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB-sf Baa2 (sf) BBB (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.269.934.081,25 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 opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	15/09/2022	0,50	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	0,36	0,34
		Fecha	15/09/2022	02/09/2022	23/08/2022	16/08/2022	08/08/2022	01/08/2022	24/07/2022	20/07/2022	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	17/03/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/09/2022	
		Fecha	17/03/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/12/2022	17/09/2022	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	22/11/2027	5,69	5,31	4,94	4,70	4,37	4,15	3,95	3,75
		Fecha	22/11/2027	06/07/2027	23/02/2027	27/11/2026	28/07/2026	11/05/2026	25/02/2026	16/12/2025	
		Amort. final	Años	7,76	7,26	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/06/2027	
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/06/2027	
		Amort. final	Años	09/07/2029	03/03/2029	03/11/2028	15/07/2028	02/04/2028	27/12/2027	27/09/2027	04/07/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Años	24/05/2027	5,19	4,84	4,51	4,29	3,99	3,79	3,60	3,43
		Fecha	24/05/2027	16/01/2027	18/09/2026	29/06/2026	10/03/2026	29/12/2025	22/10/2025	18/08/2025	
		Amort. final	Años	7,76	7,26	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/06/2027	
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/06/2027	
		Amort. final	Años	11/11/2028	17/07/2028	30/03/2028	20/12/2027	16/09/2027	20/06/2027	29/03/2027	11/01/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24/05/2027	5,19	4,84	4,51	4,29	3,99	3,79	3,60	3,43
		Fecha	24/05/2027	16/01/2027	18/09/2026	29/06/2026	10/03/2026	29/12/2025	22/10/2025	18/08/2025	
		Amort. final	Años	7,76	7,26	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/06/2027	
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027	17/06/2027	
		Amort. final	Años	11/11/2028	17/07/2028	30/03/2028	20/12/2027	16/09/2027	20/06/2027	29/03/2027	11/01/2027

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	91,50%	1.161.989.670,00	10,67%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
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	8,82%	111.989.670,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	82,88%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,50%	57.147.041,25	6,17%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,00%	50.797.370,00	2,17%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.269.934.081,25			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,17%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.281.747,39	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	9.019.848,00		
Ints. cobrados ples de ingreso	271.527,08		
Activo			
Disponible			
Saldo	27.500.000,00	2,498%	
Préstamo Subordinado L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2022
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	19.207	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.249.413.404,72	5.000.000.208,61	
Medio	65.049,90	142.543,55	
Mínimo	119,37	9.890,73	
Máximo	302.954,90	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,32%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	3,25%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	157	324	
Mínimo	31/05/2022	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)	96,95%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,05%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,99	7,05		
10,01 - 20%	4,12	15,82	0,00	13,79
20,01 - 30%	12,39	25,87		
30,01 - 40%	29,55	35,77	0,01	37,07
40,01 - 50%	29,54	44,25	0,01	45,30
50,01 - 60%	15,80	54,30	0,04	54,12
60,01 - 70%	4,49	64,18	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,81	74,02	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,78	84,20	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,30	94,39	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,15	103,60		
110,01 - 120%	0,03	113,83		
120,01 - 130%	0,04	127,92		
Medio ponderado		41,58		76,67
Mínimo		0,08		12,61
Máximo		180,18		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,39%	0,42%	0,36%	0,30%
Tasa anual equivalente	4,26%	4,64%	4,96%	4,29%	3,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,54%	16,08%
Aragón	1,79%	1,83%
Asturias	1,48%	1,55%
Canarias	7,79%	7,16%
Cantabria	1,24%	1,27%
Castilla y León	3,87%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,58%
Cataluña	20,76%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,72%	12,55%
Extremadura	1,45%	1,48%
Galicia	4,15%	3,88%
Islas Baleares	4,18%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,06%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,48%	2,26%
Navarra	0,46%	0,59%
Pais Vasco	2,30%	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	811	374.322,54	22.493,09	6.908,94	403.724,57	1,90	61.168.829,87	61.572.554,44	61,67	43,63
De > 1 a = 2 Meses	85	109.822,46	4.872,68	0,00	114.695,14	0,54	6.965.409,52	7.080.104,66	7,09	46,99
De > 2 a = 3 Meses	11	21.931,32	1.535,20	0,00	23.466,52	0,11	917.619,63	941.086,15	0,94	41,02
De > 3 a = 6 Meses	8	20.616,49	1.237,61	0,00	21.854,10	0,10	689.433,65	711.287,75	0,71	50,29
De > 6 a < 12 Meses	15	61.605,38	3.583,29	645,64	65.834,31	0,31	1.245.791,18	1.311.625,49	1,31	41,75
De = 12 a < 18 Meses	16	137.626,50	6.477,92	29,04	144.133,46	0,68	1.271.598,04	1.415.731,50	1,42	48,54
De = 18 a < 24 Meses	18	715.491,61	10.432,28	871,36	726.795,25	3,42	600.115,68	1.326.910,93	1,33	45,40
De ≥ 2 Años	238	18.477.827,69	931.896,87	325.078,77	19.734.803,33	92,93	5.754.687,93	25.489.491,26	25,53	65,48
Subtotal	1.202	19.919.243,99	982.528,94	333.533,75	21.235.306,68	100,00	78.613.485,50	99.848.792,18	100,00	48,05
Total	1.202	19.919.243,99	982.528,94	333.533,75	21.235.306,68		78.613.485,50	99.848.792,18		