

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2024
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: Societé Générale

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Societé Générale

Préstamo Gastos Iniciales: BBVA

Depositarario 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		Variable Euribor 3M+0,060%	17/06/2024	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		Variable Euribor 3M+0,140%	17/06/2024	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	100.000,00 387.500.000,00		Variable Euribor 3M+0,180%	17/06/2024	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	81.049,20 851.016.600,00 81,05%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200%	4,1280% 17/06/2024 845,721386 Bruto 685,034323 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	37.202,92 41.853.285,00 37,20%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	4,2280% 17/06/2024 397,604141 Bruto 322,059354 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Aa1 (sf) AAA (sf)	A+ Aa3 A	
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	37.202,92 37.202.920,00 37,20%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	4,4680% 17/06/2024 420,173912 Bruto 340,340869 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB+sf Ba2 (sf) AA- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		930.072.805,00	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	
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,16	3,93	3,71	3,38	3,18	2,99	2,80	2,76	
			Fecha	13/05/2028	20/02/2028	03/12/2027	02/08/2027	22/05/2027	13/03/2027	05/01/2027	18/12/2026	
			Años	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	6,39	6,10	5,82	5,56	5,32	5,10	4,89	4,69
				Fecha	06/08/2030	20/04/2030	10/01/2030	08/10/2029	12/07/2029	21/04/2029	03/02/2029	22/11/2028
				Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,16	3,93	3,71	3,38	3,18	2,99	2,80	2,76	
			Fecha	13/05/2028	20/02/2028	03/12/2027	02/08/2027	22/05/2027	13/03/2027	05/01/2027	18/12/2026	
			Años	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	6,39	6,10	5,82	5,56	5,32	5,10	4,89	4,69
				Fecha	06/08/2030	20/04/2030	10/01/2030	08/10/2029	12/07/2029	21/04/2029	03/02/2029	22/11/2028
				Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,16	3,93	3,71	3,38	3,18	2,99	2,80	2,76	
			Fecha	13/05/2028	20/02/2028	03/12/2027	02/08/2027	22/05/2027	13/03/2027	05/01/2027	18/12/2026	
			Años	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	6,39	6,10	5,82	5,56	5,32	5,10	4,89	4,69
				Fecha	06/08/2030	20/04/2030	10/01/2030	08/10/2029	12/07/2029	21/04/2029	03/02/2029	22/11/2028
				Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,50%	851.016.600,00	11,46%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	19,00%	95,00%	950.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00	48,00%	2,40%	2.400.000.000,00
Serie A3	0,00%	0,00	7,75%	3,87%	387.500.000,00
Serie A4	91,50%	851.016.600,00	21,00%	1,05%	1.050.000.000,00
Serie B	4,50%	41.853.285,00	6,96%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,00%	37.202.920,00	2,96%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		930.072.805,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,96%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.018.077,53	3,894%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.958.956,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.217.236,64		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		27.500.000,00	6,928%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2024
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	16.289	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	925.014.896,91	5.000.000.208,61	
Medio	56.787,70	142.543,55	
Mínimo	0,05	9.890,73	
Máximo	283.846,00	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,58%	4,36%	
Mínimo	0,19%	2,25%	
Máximo	6,65%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	139	324	
Mínimo	31/03/2024	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)	96,49%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,33%	3,46%	
Interés Fijo	0,18%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,68	6,71		
10,01 - 20%	7,32	16,07	0,00	13,79
20,01 - 30%	20,66	25,58		
30,01 - 40%	37,76	34,88	0,01	37,07
40,01 - 50%	19,05	44,71	0,01	45,30
50,01 - 60%	9,44	53,67	0,04	54,12
60,01 - 70%	2,30	64,23	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,97	74,26	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,48	84,52	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,24	93,27	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,02	102,06		
110,01 - 120%	0,04	118,75		
120,01 - 130%	0,01	121,46		
Medio ponderado	36,28		76,67	
Mínimo	0,00		12,61	
Máximo	168,87		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,61%	0,66%	0,63%	0,33%
Tasa anual equivalente	6,24%	7,03%	7,58%	7,31%	3,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,21%	16,08%
Aragón	1,73%	1,83%
Asturias	1,50%	1,55%
Canarias	7,97%	7,16%
Cantabria	1,24%	1,27%
Castilla y León	3,73%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,65%	3,58%
Cataluña	21,25%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,67%	12,55%
Extremadura	1,42%	1,48%
Galicia	4,20%	3,88%
Islas Baleares	4,33%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	13,90%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,51%	2,26%
Navarra	0,41%	0,59%
País Vasco	2,18%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	1.082	419.408,68	304.107,26	7.452,23	730.968,17	3,35	73.923.800,28	74.654.768,45	65,62	37,34
De > 1 a = 2 Meses	128	271.879,45	101.611,38	0,00	373.490,83	1,71	9.443.631,52	9.817.122,35	8,63	41,93
De > 2 a = 3 Meses	10	8.601,29	6.083,46	0,00	14.684,75	0,07	489.449,83	504.134,58	0,44	39,41
De > 3 a = 6 Meses	10	12.878,93	9.660,71	0,00	22.539,64	0,10	529.657,05	552.196,69	0,49	40,81
De > 6 a < 12 Meses	34	90.338,20	77.047,65	0,00	167.385,85	0,77	2.429.727,03	2.597.112,88	2,28	43,74
De = 12 a < 18 Meses	13	59.162,97	35.895,46	29,04	95.087,47	0,44	679.520,94	774.608,41	0,68	39,87
De = 18 a < 24 Meses	14	115.309,18	59.624,59	286,67	175.220,44	0,80	1.077.663,33	1.252.883,77	1,10	47,96
De ≥ 2 Años	229	18.989.863,92	969.102,41	302.879,23	20.261.865,56	92,77	3.361.398,75	23.623.264,31	20,76	62,08
Subtotal	1.520	19.967.462,62	1.563.132,92	310.647,17	21.841.242,71	100,00	91.934.848,73	113.776.091,44	100,00	41,45
Total	1.520	19.967.462,62	1.563.132,92	310.647,17	21.841.242,71		91.934.848,73	113.776.091,44		