

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, 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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 18.Mar/Jun/Sep/Dic		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	19.889,06 477.337.440,00 19,89%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 18/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf A+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% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 18/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf AAA	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% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 18/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf BBB+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% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 18/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf Caa1sf BBsf	A+ Aaa3 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% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 18/12/2017 53,336111 Bruto 43,202250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.127.337.440,00	5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,53	1,39	1,27	1,17	1,09	1,02	0,95	
		Amort. final	Años	01/06/2019	29/03/2019	06/02/2019	25/12/2018	19/11/2018	19/10/2018	24/09/2018	31/08/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	
		Amort. final	Años	17/12/2020	17/09/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/06/2019	17/06/2019	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	4,31	3,93	3,60	3,31	3,07	2,85	2,67	
		Amort. final	Años	26/06/2022	09/01/2022	20/08/2021	22/04/2021	08/01/2021	12/10/2020	26/07/2020	19/05/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Años	17/12/2023	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,42	9,73	9,15	8,54	8,04	7,50	7,07	6,66	
		Amort. final	Años	16/02/2028	09/06/2027	08/11/2026	31/03/2026	29/09/2025	17/03/2025	09/10/2024	14/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,25	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25	8,75	
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,88	10,22	9,61	9,03	8,50	8,01	7,56	7,15	
		Amort. final	Años	02/08/2028	06/12/2027	25/04/2027	28/09/2026	18/03/2026	21/09/2025	09/04/2025	09/11/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,50	16,01	15,50	15,01	14,25	13,75	13,25	12,75	
		Amort. final	Años	17/03/2034	17/09/2033	17/03/2033	17/09/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/12/2030	17/06/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,25	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25	8,75	
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,24	16,84	16,40	15,93	15,44	14,92	14,39	13,86	
		Amort. final	Años	09/12/2034	16/07/2034	06/02/2034	21/08/2033	20/02/2033	14/08/2032	03/02/2032	24/07/2031	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,76	17,50	17,01	16,76	16,26	15,76	15,26	
		Amort. final	Años	17/09/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,25	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25	8,75	
		Amort. final	Años	16/09/2030	16/12/2029	17/06/2029	16/09/2028	16/03/2028	16/06/2027	16/12/2026	16/06/2026	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,25	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25	8,75	
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,47	20,78	20,17	19,60	19,08	18,59	18,12	17,65	
		Amort. final	Años	04/03/2039	24/06/2038	12/11/2037	20/04/2037	13/10/2036	16/04/2036	26/10/2035	10/05/2035	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	
		Amort. final	Años	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	17/09/2051	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	
		Amort. final	Años	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	17,09/2051	

* 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			A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	90,01%	1.914.837.440,00	9,99%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	22,44%	477.337.440,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	18,22%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	49,36%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	5,29%	112.500.000,00	4,70%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,70%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.127.337.440,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.650.705,28	-0,349%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.745.851,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		999.731,36	
Pasivo	Disponble	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,671%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, 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 Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	23.932	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.111.814.846,10	5.000.000.208,61
Medio	88.242,31	142.543,55
Mínimo	113,17	9.890,73
Máximo	366.019,27	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	203	324
Mínimo	31/10/2017	31/08/2013
Máximo	30/11/2051	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,03%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,97%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,19%	0,19%	0,21%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,11%	2,20%	2,21%	2,48%	3,48%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,24	7,02		
10,01 - 20%	1,17	15,91	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,89	25,84		
30,01 - 40%	7,42	35,59	0,01	37,07
40,01 - 50%	23,53	46,24	0,01	45,30
50,01 - 60%	49,88	54,62	0,04	54,12
60,01 - 70%	12,95	63,70	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,78	73,30	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,27	83,74	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,23	94,43	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,12	105,69		
110,01 - 120%	0,15	115,10		
120,01 - 130%	0,08	124,68		
Medio ponderado		51,91		76,67
Mínimo		0,09		12,61
Máximo		491,43		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,83%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,46%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,66%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,05%	3,88%
Islas Baleares	4,28%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,62%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,55%	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	1.016	502.240,52	70.557,68	22.291,93	595.090,13	4,17	100.283.841,82	100.878.931,95	59,98	54,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	179.523,37	24.832,23	0,00	204.355,60	1,43	15.218.879,05	15.423.234,65	9,17	55,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	11.219,09	1.772,16	0,00	12.991,25	0,09	846.621,53	859.612,78	0,51	58,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	75.330,65	10.704,37	3.869,90	89.904,92	0,63	3.383.457,71	3.473.362,63	2,07	56,48
De > 6 a < 12 Meses	43	182.575,29	34.025,73	14.069,64	230.670,66	1,62	5.264.586,46	5.495.257,12	3,27	63,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	343.970,31	36.762,80	22.644,79	403.377,90	2,83	3.603.149,50	4.006.527,40	2,38	60,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	318.949,82	49.648,06	28.746,35	397.344,23	2,79	3.471.133,75	3.868.477,98	2,30	67,42
De ≥ 2 Años	271	10.154.490,81	1.557.724,73	621.292,78	12.333.508,32	86,45	21.859.412,31	34.192.920,63	20,33	79,98
Subtotal	1.586	11.768.299,86	1.786.027,76	712.915,39	14.267.243,01	100,00	153.931.082,13	168.198.325,14	100,00	58,94
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.586	11.768.299,86	1.786.027,76	712.915,39	14.267.243,01		153.931.082,13	168.198.325,14		58,94