

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2019  
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 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%	17/06/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	6.378,87 153.092.880,00 6,38%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,00000% 17/06/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAA A+ Aa3	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% 17/06/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AA- A+ Aa3	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% 17/06/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A- A+ Aa3	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% 17/06/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB BBB Ba2	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%	0,2310% 17/06/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B-sf B Caa2	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.803.092.880,00	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		
% 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	0,54	0,50	0,45	0,43	0,41	0,38	0,36	0,35		
	Amort. final	Años	Fecha	02/10/2019	16/09/2019	31/08/2019	22/08/2019	14/08/2019	05/08/2019	27/07/2019	22/07/2019		
Depositorio Activo	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50		
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019		
Auditor Fondo	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,54	0,50	0,45	0,43	0,41	0,38	0,36	0,35		
	Amort. final	Años	Fecha	02/10/2019	16/09/2019	31/08/2019	22/08/2019	14/08/2019	05/08/2019	27/07/2019	22/07/2019		
Préstamo Subordinado	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50		
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019		
Permuta Financiera	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,55	2,30	2,09	1,92	1,77	1,64	1,53	1,43		
	Amort. final	Años	Fecha	04/10/2021	04/07/2021	20/04/2021	14/02/2021	21/12/2020	04/11/2020	26/09/2020	21/08/2020		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25		
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	04/10/2021	04/07/2021	20/04/2021	14/02/2021	21/12/2020	04/11/2020	26/09/2020	21/08/2020		
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,48	7,95	7,39	6,93	6,51	6,11	5,74	5,40		
	Amort. final	Años	Fecha	07/09/2027	25/02/2027	05/08/2026	19/02/2026	17/09/2025	26/04/2025	11/12/2024	07/08/2024		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,93	8,38	7,87	7,40	6,97	6,57	6,20	5,87		
	Amort. final	Años	Fecha	19/02/2028	02/08/2027	28/01/2027	09/08/2026	04/03/2026	10/10/2025	29/05/2025	26/01/2025		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,26		
	Amort. final	Años	Fecha	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/12/2030	17/06/2030		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,62	15,24	14,83	14,39	13,94	13,47	12,98	12,51		
	Amort. final	Años	Fecha	27/10/2034	09/06/2034	09/01/2034	05/08/2033	19/02/2033	31/08/2032	08/03/2032	15/09/2031		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	16,26	15,76	15,51	15,26	14,76	14,26	14,01		
	Amort. final	Años	Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/03/2033		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,84	19,20	18,64	18,11	17,62	17,16	16,72	16,29		
	Amort. final	Años	Fecha	12/01/2039	26/05/2038	31/10/2037	21/04/2037	26/10/2036	10/05/2036	01/12/2035	27/06/2035		
BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52		
	Amort. final	Años	Fecha	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046		

\* 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		88,21%	1.590.592.880,00	12,53%	95,75%
Serie A1		0,00%	0,00		19,00%
Serie A2		8,49%	153.092.880,00		48,00%
Serie A3		21,49%	387.500.000,00		7,75%
Serie A4		58,23%	1.050.000.000,00		21,00%
Serie B		6,24%	112.500.000,00		6,29%
Serie C		5,55%	100.000.000,00		0,74%
Emisión de Bonos			1.803.092.880,00		2,00%
Fondo de Reserva		0,74%	13.273.199,16		0,80%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	57.492.318,50	-0,362%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.254.073,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	814.271,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,691%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2019  
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	22.244	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.766.947.381,77	5.000.000.208,61	
Medio	79.434,79	142.543,55	
Mínimo	21,22	9.890,73	
Máximo	337.073,28	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,60%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	186	324	
Mínimo	30/06/2019	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)	97,12%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,88%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	7,06		
10,01 - 20%	1,63	15,96	0,00	13,79
20,01 - 30%	5,09	25,68		
30,01 - 40%	11,16	35,82	0,01	37,07
40,01 - 50%	42,46	45,98	0,01	45,30
50,01 - 60%	32,41	53,79	0,04	54,12
60,01 - 70%	5,95	62,98	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,35	74,85	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,16	84,85	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,14	94,12	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,08	105,04		
110,01 - 120%	0,05	113,57		
120,01 - 130%	0,03	125,42		
Medio ponderado		47,10		76,67
Mínimo		0,01		12,61
Máximo		211,95		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,30%	0,31%	0,28%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,88%	3,50%	3,62%	3,29%	3,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,41%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,55%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,91%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,57%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,70%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,12%	3,88%
Islas Baleares	4,23%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,34%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,50%	0,59%
País Vasco	2,49%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	980	479.774,07	58.934,03	7.227,58	545.935,68	3,15	90.747.560,59	91.293.496,27	67,02	49,77
De > 1 a = 2 Meses	126	153.366,31	18.810,43	0,00	172.176,74	0,99	11.835.219,44	12.007.396,18	8,81	50,91
De > 2 a = 3 Meses	8	32.266,13	1.463,98	1.429,20	35.159,31	0,20	836.402,63	871.561,94	0,64	54,99
De > 3 a = 6 Meses	22	47.493,07	6.556,48	26,62	54.076,17	0,31	2.046.510,88	2.100.587,05	1,54	53,11
De > 6 a < 12 Meses	21	81.024,33	9.663,34	2.681,33	93.369,00	0,54	2.098.183,47	2.191.552,47	1,61	53,49
De = 12 a < 18 Meses	34	212.748,87	27.782,64	9.953,49	250.485,00	1,44	3.062.072,21	3.312.557,21	2,43	57,16
De = 18 a < 24 Meses	16	191.301,65	14.803,71	10.140,12	216.245,48	1,25	1.622.860,12	1.839.105,60	1,35	52,55
De ≥ 2 Años	192	14.673.583,48	977.598,52	334.066,06	15.985.248,06	92,12	6.626.745,06	22.611.993,12	16,60	69,98
Subtotal	1.399	15.871.557,91	1.115.613,13	365.524,40	17.352.695,44	100,00	118.875.554,40	136.228.249,84	100,00	52,75
Total	1.399	15.871.557,91	1.115.613,13	365.524,40	17.352.695,44		118.875.554,40	136.228.249,84		