

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2019  
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

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 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	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060%	17/12/2019	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	2.587,55 62.101.200,00 2,59%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,00000% 17/12/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) AAA (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%	0,00000% 17/12/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) AA- (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%	0,00000% 17/12/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa3 (sf) A- (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%	0,00000% 17/12/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBBsf Baa2 (sf) BBB (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%	0,14000% 17/12/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.712.101.200,00	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	0,27	0,26	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2019	19/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,27	0,26	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2019	19/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,92	1,73	1,58	1,45	1,34	1,25	1,16	1,09		
	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	17/12/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,92	1,73	1,58	1,45	1,34	1,25	1,16	1,09		
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2020	17/12/2022	17/06/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/09/2021		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,35	6,88	6,46	6,05	5,68	5,33	5,07		
	Amort. final	Años	Fecha	13/08/2027	19/01/2027	03/08/2026	28/02/2026	04/10/2025	21/05/2025	13/01/2025	10/10/2024		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,36	7,84	7,37	6,93	6,53	6,16	5,82	5,51		
	Amort. final	Años	Fecha	22/01/2028	19/07/2027	27/01/2027	20/08/2026	26/03/2026	11/11/2025	10/07/2025	18/03/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,26	10,76		
	Amort. final	Años	Fecha	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/12/2031	17/06/2031	17/03/2031	17/09/2030		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25		
	Amort. final	Años	Fecha	17/06/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/12/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,11	14,74	14,34	13,92	13,48	13,03	12,57	12,11		
	Amort. final	Años	Fecha	23/10/2034	09/06/2034	14/01/2034	15/08/2033	08/03/2033	22/09/2032	07/04/2032	23/10/2031		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,01	15,76	15,51	15,01	14,76	14,26	14,01	13,51		
	Amort. final	Años	Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Clase A	87,59%	1.499.601.200,00	13,84%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	3,63%	62.101.200,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	22,63%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	61,33%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,57%	112.500.000,00	7,27%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	5,84%	100.000.000,00	1,43%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.712.101.200,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,43%	24.547.006,13		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.918.032,68	-0,362%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.713.486,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	769.301,50		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,600%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019  
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	21.960	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.709.031.798,99	5.000.000.208,61
Medio	77.824,76	142.543,55
Mínimo	49,81	9.890,73
Máximo	333.245,56	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,56%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	183	324
Mínimo	31/10/2019	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,47	7,01		
10,01 - 20%	1,80	16,15	0,00	13,79
20,01 - 30%	5,49	25,58		
30,01 - 40%	12,31	35,87	0,01	37,07
40,01 - 50%	46,34	45,83	0,01	45,30
50,01 - 60%	28,05	53,94	0,04	54,12
60,01 - 70%	4,69	62,99	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,32	74,39	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,20	84,99	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,11	94,85	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	104,86		
110,01 - 120%	0,05	112,02		
120,01 - 130%	0,03	124,01		
Medio ponderado		46,25		76,67
Mínimo		0,09		12,61
Máximo		209,58		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,21%	0,25%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,72%	2,52%	2,93%	3,21%	3,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,40%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,56%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,64%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,71%	12,55%
Extremadura	1,50%	1,48%
Galicia	4,14%	3,88%
Islas Baleares	4,19%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,29%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,41%	2,26%
Navarra	0,50%	0,59%
País Vasco	2,49%	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	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	1.054	522.147,59	63.050,49	6.072,00	591.270,08	3,19	94.845.453,87	95.436.723,95	67,14	48,92
De > 1 a = 2 Meses	126	153.262,43	18.303,88	0,00	171.566,31	0,92	12.064.740,13	12.236.306,44	8,61	50,68
De > 2 a = 3 Meses	10	15.717,98	1.650,07	0,00	17.368,05	0,09	1.009.601,94	1.026.969,99	0,72	52,87
De > 3 a = 6 Meses	26	68.932,14	7.351,81	1.155,58	77.439,53	0,42	2.396.224,37	2.473.663,90	1,74	48,81
De > 6 a < 12 Meses	25	115.262,46	14.570,65	2.442,17	132.275,28	0,71	2.484.394,62	2.616.669,90	1,84	52,26
De = 12 a < 18 Meses	23	137.541,65	16.209,22	3.519,88	157.270,75	0,85	2.132.141,23	2.289.411,98	1,61	54,50
De = 18 a < 24 Meses	31	282.546,54	32.373,87	12.916,58	327.836,99	1,77	2.766.377,69	3.094.214,68	2,18	61,08
De ≥ 2 Años	194	15.784.867,42	958.279,05	335.018,33	17.078.164,80	92,05	5.894.657,87	22.972.822,67	16,16	68,03
Subtotal	1.489	17.080.278,21	1.111.789,04	361.124,54	18.553.191,79	100,00	123.593.591,72	142.146.783,51	100,00	51,83
Total	1.489	17.080.278,21	1.111.789,04	361.124,54	18.553.191,79		123.593.591,72	142.146.783,51		