

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/01/2020  
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

Depositorio 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%	17/03/2020	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	709,51 17.028.240,00 0,71%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,0000% 17/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	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%	0,0000% 17/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	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%	0,0000% 17/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	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%	0,0000% 17/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Ba2 (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%	0,1400% 17/03/2020 35,388889 Bruto 28,665000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.667.028.240,00	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/03/2020		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,39	1,24	1,11	1,01	0,92	0,85	0,78	0,72		
	Amort. final	Años	Fecha	08/05/2021	13/03/2021	26/01/2021	19/12/2020	17/11/2020	20/10/2020	26/09/2020	06/09/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,39	1,24	1,11	1,01	0,92	0,85	0,78	0,72		
	Amort. final	Años	Fecha	17/12/2022	17/09/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,95	6,49	6,07	5,67	5,31	4,97	4,71		
	Amort. final	Años	Fecha	17/06/2027	26/11/2026	12/06/2026	09/01/2026	18/08/2025	06/04/2025	02/12/2024	31/08/2024		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,50	6,95	6,49	6,07	5,67	5,31	4,97	4,71		
	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,80	14,42	14,01	13,59	13,14	12,69	12,22	11,76		
	Amort. final	Años	Fecha	30/09/2034	14/05/2034	17/12/2033	16/07/2033	03/02/2033	20/08/2032	04/03/2032	18/09/2031		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,80	14,42	14,01	13,59	13,14	12,69	12,22	11,76		
	Amort. final	Años	Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/09/2034	17/03/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/03/2033		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01		
	Amort. final	Años	Fecha	16/06/2030	17/09/2029	16/03/2029	16/09/2028	17/03/2028	16/09/2027	17/03/2027	17/12/2026		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,51	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01		
	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		

\* 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	87,25%	1.454.528.240,00	14,41%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	1,02%	17.028.240,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	23,24%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	62,99%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,75%	112.500.000,00	7,66%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	6,00%	100.000.000,00	1,66%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.667.028.240,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,66%	27.669.906,66		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	50.542.676,12	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.116.862,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	625.806,40		
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	

Europea de Titulación publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulación. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulación, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

#### Información adicional

Europea de Titulación: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020  
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	21.611	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.644.689.530,00	5.000.000.208,61
Medio	76.104,28	142.543,55
Mínimo	105,85	9.890,73
Máximo	329.390,42	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,48%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	179	324
Mínimo	29/02/2020	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)	97,11%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,89%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,47	6,85		
10,01 - 20%	2,23	16,10	0,00	13,79
20,01 - 30%	6,13	25,64		
30,01 - 40%	16,39	35,55	0,01	37,07
40,01 - 50%	34,08	45,37	0,01	45,30
50,01 - 60%	23,47	54,63	0,04	54,12
60,01 - 70%	10,37	64,00	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,89	74,49	65,25	75,57
80,01 - 90%	1,80	84,08	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,73	94,80	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,26	104,94		
110,01 - 120%	0,08	115,13		
120,01 - 130%	0,05	123,17		
Medio ponderado	48,32		76,67	
Mínimo	0,07		12,61	
Máximo	196,63		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,35%	0,30%	0,28%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,35%	4,16%	3,50%	3,34%	3,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,45%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,58%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,58%
Cataluña	20,67%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,14%	3,88%
Islas Baleares	4,20%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,25%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,43%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,45%	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						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	875	431.214,36	42.305,98	6.121,16	479.641,50	2,75	74.199.840,33	74.679.481,83	61,52	49,70
De > 1 a = 2 Meses	135	212.173,91	17.623,55	0,00	229.797,46	1,32	13.232.623,00	13.462.420,46	11,09	52,34
De > 2 a = 3 Meses	10	14.659,26	2.262,04	0,00	16.921,30	0,10	762.818,02	779.739,32	0,64	47,36
De > 3 a = 6 Meses	26	74.283,67	10.147,44	0,00	84.431,11	0,48	2.988.011,40	3.072.442,51	2,53	55,12
De > 6 a < 12 Meses	29	236.507,95	12.444,88	3.288,50	252.241,33	1,45	2.164.511,14	2.416.752,47	1,99	48,19
De = 12 a < 18 Meses	23	131.238,23	17.385,43	1.092,22	149.715,88	0,86	2.259.508,41	2.409.224,29	1,98	56,31
De = 18 a < 24 Meses	24	213.222,07	26.959,70	5.641,20	245.822,97	1,41	2.144.635,82	2.390.458,79	1,97	62,52
De ≥ 2 Años	195	14.762.987,00	867.484,35	303.891,60	15.954.362,95	91,62	6.226.065,28	22.180.428,23	18,27	69,29
Subtotal	1.317	16.096.286,45	996.613,37	320.034,68	17.412.934,50	100,00	103.978.013,40	121.390.947,90	100,00	53,17
Total	1.317	16.096.286,45	996.613,37	320.034,68	17.412.934,50		103.978.013,40	121.390.947,90		