

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2020  
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

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Depositarío Activo  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
BBVA

### Valores emitidos: Bonos de Titulación

| Emisión de Bonos         |                           |  |                                |   |  |  |                            |                                       |                     |  |
|--------------------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|--|--|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|--|
| Serie<br>Código ISIN     | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                           | Amortización                                   |                            | Calificación<br>Fitch / Moody's / S&P |                     |  |
|                          |                           | Actual   | Inicial                        |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                    | Actual                                | Inicial             |  |
| Serie A1<br>ES0314148000 | 26/03/2007<br>9.500       | 100.000,00<br>950.000.000,00                       | 100.000,00<br>950.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,060%                         | 17/06/2020   | 17/09/2050<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada                 | AAAsf<br>Aaa (sf)<br>AAA (sf)         | AAA<br>Aaa<br>AAA   |  |
| Serie A2<br>ES0314148018 | 26/03/2007<br>24.000      | 100.000,00<br>2.400.000.000,00                     | 100.000,00<br>2.400.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,140%                         | 17/06/2020   | 17/09/2050<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>Amortizada | A+sf<br>Aa1 (sf)<br>AAA (sf)          | AAA<br>Aaa<br>AAA   |  |
| Serie A3<br>ES0314148026 | 26/03/2007<br>3.875       | 91.862,96<br>355.968.970,00<br>91,86%              | 100.000,00<br>387.500.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,180%                         | 0,0000%<br>17/06/2020<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto   | 17/09/2050<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>Amortizada | A+sf<br>Aa1 (sf)<br>AA- (sf)          | AAA<br>Aaa<br>AAA   |  |
| Serie A4<br>ES0314148034 | 26/03/2007<br>10.500      | 100.000,00<br>1.050.000.000,00<br>100,00%          | 100.000,00<br>1.050.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,200%                         | 0,0000%<br>17/06/2020<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto   | 17/09/2050<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>Amortizada | A+sf<br>Aa1 (sf)<br>A- (sf)           | AAA<br>Aaa<br>AAA   |  |
| Serie B<br>ES0314148042  | 26/03/2007<br>1.125       | 100.000,00<br>112.500.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>112.500.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,300%                         | 0,0000%<br>17/06/2020<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto   | 17/09/2050<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>Amortizada | A-sf<br>Baa3<br>(sf)<br>BBB (sf)      | A+ Aa3<br>A         |  |
| Serie C<br>ES0314148059  | 26/03/2007<br>1.000       | 100.000,00<br>100.000.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>100.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,540%                         | 0,1120%<br>17/06/2020<br>28,622222 Bruto<br>23,184000 Neto | 17/09/2050<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>Amortizada | B+sf<br>Caa2<br>(sf)<br>B- (sf)       | BBB-<br>Baa3<br>BBB |  |
| Total                    |                           | 1.618.468.970,00                                   | 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<br>opcional *        | Vida media<br>Años<br>Fecha | % 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 A3  | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 1,37           | 1,24       | 1,14       | 1,05       | 0,97       | 0,91       | 0,85       | 0,80       |
|   |                                   | Fecha                       | 29/07/2021     | 13/06/2021 | 06/05/2021 | 03/04/2021 | 07/03/2021 | 11/02/2021 | 22/01/2021 | 03/01/2021 |
|   | Amort. final                      | Años                        | 2,75           | 2,50       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 1,75       | 1,75       | 1,50       |
|   |                                   | Fecha                       | 17/12/2022     | 17/09/2022 | 17/06/2022 | 17/03/2022 | 17/03/2022 | 17/12/2021 | 17/12/2021 | 17/09/2021 |
| Serie A4  | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 7,24           | 6,78       | 6,34       | 5,94       | 5,57       | 5,22       | 4,96       | 4,65       |
|   |                                   | Fecha                       | 11/06/2027     | 24/12/2026 | 19/07/2026 | 23/02/2026 | 09/10/2025 | 04/06/2025 | 01/03/2025 | 09/11/2024 |
|   | Amort. final                      | Años                        | 10,01          | 9,51       | 9,01       | 8,51       | 8,01       | 7,51       | 7,25       | 6,76       |
|   |                                   | Fecha                       | 17/03/2030     | 17/09/2029 | 17/03/2029 | 17/09/2028 | 17/03/2028 | 17/09/2027 | 17/06/2027 | 17/12/2026 |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 10,01          | 9,51       | 9,01       | 8,51       | 8,01       | 7,51       | 7,25       | 6,76       |
|   |                                   | Fecha                       | 17/03/2030     | 17/09/2029 | 17/03/2029 | 17/09/2028 | 17/03/2028 | 17/09/2027 | 17/06/2027 | 17/12/2026 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 14,58          | 14,21      | 13,82      | 13,42      | 13,00      | 12,56      | 12,11      | 11,67      |
|   |                                   | Fecha                       | 11/10/2034     | 30/05/2034 | 07/01/2034 | 13/08/2033 | 12/03/2033 | 02/10/2032 | 23/04/2032 | 14/11/2031 |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 10,01          | 9,51       | 9,01       | 8,51       | 8,01       | 7,51       | 7,25       | 6,76       |
|   |                                   | Fecha                       | 17/03/2030     | 17/09/2029 | 17/03/2029 | 17/09/2028 | 17/03/2028 | 17/09/2027 | 17/06/2027 | 17/12/2026 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 18,82          | 18,22      | 17,67      | 17,17      | 16,70      | 16,26      | 15,84      | 15,43      |
|   |                                   | Fecha                       | 05/01/2039     | 30/05/2038 | 14/11/2037 | 13/05/2037 | 23/11/2036 | 16/06/2036 | 13/01/2036 | 17/08/2035 |

\* 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) |        |                  |              |        |                  |       |
|------------------------|--------|------------------|--------------|--------|------------------|-------|
| Clase                  | Actual | % MC             | A la emisión |        |                  |       |
|                        |        |                  | % MC         |        | % MC             |       |
| Clase A                | 86,87% | 1.405.968.970,00 | 15,03%       | 95,75% | 4.787.500.000,00 | 5,05% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00             |              | 19,00% | 950.000.000,00   |       |
| Serie A2               | 0,00%  | 0,00             |              | 48,00% | 2.400.000.000,00 |       |
| Serie A3               | 21,99% | 355.968.970,00   |              | 7,75%  | 387.500.000,00   |       |
| Serie A4               | 64,88% | 1.050.000.000,00 |              | 21,00% | 1.050.000.000,00 |       |
| Serie B                | 6,95%  | 112.500.000,00   | 8,08%        | 2,25%  | 112.500.000,00   | 2,80% |
| Serie C                | 6,18%  | 100.000.000,00   | 1,90%        | 2,00%  | 100.000.000,00   | 0,80% |
| Emisión de Bonos       |        | 1.618.468.970,00 |              |        | 5.000.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 1,90%  | 30.800.470,60    |              | 0,80%  | 40.000.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |               |         |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 32.760.172,72 | -0,451%       |         |
| Ppales. cobrados ples de ingreso       | 9.170.133,97  |               |         |
| Ints. cobrados ples de ingreso         | 593.628,42    |               |         |
| Activo                                 | Disponibles   | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |               | 40.000.000,00 | 2,572%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |               | 0,00          |         |

Informe resumen

Fecha: 31/03/2020  
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   | 21.458           | 35.077            |  |
| Principal  |                  |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 1.616.702.873,78 | 5.000.000.208,61  |  |
| Medio  | 75.342,66        | 142.543,55        |  |
| Mínimo   | 61,64            | 9.890,73          |  |
| Máximo   | 327.444,79       | 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)  | 178              | 324               |  |
| Mínimo   | 30/04/2020       | 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)                                     | 97,09%           | 96,21%            |  |
| M. Hipotecario Bancos  | 0,00%            | 0,33%             |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 2,91%            | 3,46%             |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
|  | Actual    |        | A la constitución |        |
|  | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%   | 0,48      | 6,80   |                   |        |
| 10,01 - 20%  | 2,34      | 16,08  | 0,00              | 13,79  |
| 20,01 - 30%  | 6,37      | 25,67  |                   |        |
| 30,01 - 40%  | 16,99     | 35,53  | 0,01              | 37,07  |
| 40,01 - 50%  | 34,69     | 45,29  | 0,01              | 45,30  |
| 50,01 - 60%  | 22,69     | 54,69  | 0,04              | 54,12  |
| 60,01 - 70%  | 9,84      | 63,96  | 11,55             | 68,44  |
| 70,01 - 80%  | 3,76      | 74,41  | 65,25             | 75,57  |
| 80,01 - 90%  | 1,70      | 83,93  | 21,00             | 82,88  |
| 90,01 - 100%   | 0,71      | 94,56  | 2,14              | 94,44  |
| 100,01 - 110%  | 0,24      | 104,68 |                   |        |
| 110,01 - 120%  | 0,08      | 114,45 |                   |        |
| 120,01 - 130%  | 0,05      | 122,25 |                   |        |
| Medio ponderado  | 47,89     |        | 76,67             |        |
| Mínimo   | 0,03      |        | 12,61             |        |
| Máximo   | 195,46    |        | 99,25             |        |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,16%      | 0,25%           | 0,31%           | 0,28%            | 0,29%     |
| Tasa anual equivalente  | 1,96%      | 2,99%           | 3,62%           | 3,30%            | 3,44%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 16,42% | 16,08%            |
| Aragón                  | 1,82%  | 1,83%             |
| Asturias                | 1,55%  | 1,55%             |
| Canarias                | 7,59%  | 7,16%             |
| Cantabria               | 1,27%  | 1,27%             |
| Castilla y León         | 3,89%  | 3,94%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,57%  | 3,58%             |
| Cataluña                | 20,70% | 20,73%            |
| Ceuta                   | 0,35%  | 0,40%             |
| Comunidad Valenciana    | 12,64% | 12,55%            |
| Extremadura             | 1,51%  | 1,48%             |
| Galicia                 | 4,14%  | 3,88%             |
| Islas Baleares          | 4,21%  | 4,19%             |
| La Rioja                | 0,47%  | 0,51%             |
| Madrid                  | 14,26% | 14,84%            |
| Melilla                 | 0,27%  | 0,36%             |
| Murcia                  | 2,44%  | 2,26%             |
| Navarra                 | 0,48%  | 0,59%             |
| País Vasco              | 2,44%  | 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     | 988               | 492.421,88             | 48.224,85    | 6.072,00   | 546.718,73    | 3,14   | 84.647.582,16  | 85.194.300,89             | 64,69       | 49,29                          |
| De > 1 a = 2 Meses   | 128               | 157.381,15             | 15.949,58    | 0,00       | 173.330,73    | 1,00   | 12.063.403,75  | 12.236.734,48             | 9,29        | 52,74                          |
| De > 2 a = 3 Meses   | 22                | 37.629,72              | 3.492,71     | 0,00       | 41.122,43     | 0,24   | 1.846.189,13   | 1.887.311,56              | 1,43        | 45,47                          |
| De > 3 a = 6 Meses   | 25                | 57.557,08              | 7.752,24     | 0,00       | 65.309,32     | 0,38   | 2.146.327,35   | 2.211.636,67              | 1,68        | 51,41                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 29                | 239.677,45             | 15.013,52    | 2.129,90   | 256.820,87    | 1,48   | 2.971.716,63   | 3.228.537,50              | 2,45        | 53,36                          |
| De = 12 a < 18 Meses | 25                | 152.523,26             | 20.002,81    | 1.761,02   | 174.287,09    | 1,00   | 2.016.384,44   | 2.190.671,53              | 1,66        | 55,11                          |
| De = 18 a < 24 Meses | 20                | 166.435,79             | 19.634,13    | 4.434,12   | 190.504,04    | 1,10   | 1.698.682,23   | 1.889.186,27              | 1,43        | 60,19                          |
| De ≥ 2 Años          | 200               | 14.765.188,78          | 870.792,81   | 300.013,55 | 15.935.995,14 | 91,67  | 6.924.347,51   | 22.860.342,65             | 17,36       | 68,70                          |
| Subtotal             | 1.437             | 16.068.815,11          | 1.000.862,65 | 314.410,59 | 17.384.088,35 | 100,00 | 114.314.633,20 | 131.698.721,55            | 100,00      | 52,48                          |
| Total                | 1.437             | 16.068.815,11          | 1.000.862,65 | 314.410,59 | 17.384.088,35 |        | 114.314.633,20 | 131.698.721,55            |             |                                |