

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/10/2020  
**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:** Societé Générale

**Mercado Negociación:** AIAF Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos:** Iberclear

**Cuenta Tesorería:** Societé 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 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%	17/12/2020	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	100.000,00 2.400.000.000,00	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	17/12/2020	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	68.816,42 266.663.627,50 68,82%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/12/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (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% 17/12/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (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% 17/12/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (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%	0,0550% 17/12/2020 13,902778 Bruto 11,261250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
<b>Total</b>		1.529.163.627,50 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 opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	1,05	0,95	0,88	0,81	0,76	0,71	0,67	0,63
		Fecha	03/10/2021	31/08/2021	03/08/2021	09/07/2021	20/06/2021	02/06/2021	18/05/2021	06/05/2021
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Años	1,05	0,95	0,88	0,81	0,76	0,71	0,67	0,63
		Fecha	03/10/2021	31/08/2021	03/08/2021	09/07/2021	20/06/2021	02/06/2021	18/05/2021	06/05/2021
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	6,65	6,22	5,82	5,45	5,10	4,84	4,53	4,31
		Fecha	12/05/2027	05/12/2026	11/07/2026	26/02/2026	21/10/2025	19/07/2025	28/03/2025	05/01/2025
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Años	7,13	6,69	6,29	5,92	5,58	5,27	4,99	4,73
		Fecha	17/09/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
		Amort. final	Años	01/11/2027	26/05/2027	30/12/2026	18/08/2026	16/04/2026	24/12/2025	11/09/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Años	14,05	13,69	13,31	12,93	12,52	12,09	11,67	11,25
		Fecha	02/10/2034	25/05/2034	06/01/2034	18/08/2033	22/03/2033	18/10/2032	17/05/2032	15/12/2031
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,50	14,01	13,76	13,50	13,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	16/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Años	18,20	17,63	17,11	16,63	16,18	15,76	15,36	14,97
		Fecha	24/11/2038	30/04/2038	24/10/2037	01/05/2037	18/11/2036	19/06/2036	22/01/2036	01/09/2035
		Amort. final	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
* 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	% MC	
Clase A	86,10%	1.316.663.627,50	16,11%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00	19,00%	95,00%	950.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	48,00%	7,75%	2.400.000.000,00	
Serie A3	17,44%	266.663.627,50	7,75%		387.500.000,00	
Serie A4	68,66%	1.050.000.000,00	21,00%		1.050.000.000,00	
Serie B	7,36%	112.500.000,00	8,75%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	6,54%	100.000.000,00	2,21%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.529.163.627,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,21%	33.754.776,20	0,80%		40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	51.345.350,48	-0,451%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	8.959.334,84		
Ints. cobrados ples de ingreso	609.609,87		
<b>Pasivo</b>	<b>Disponibile</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,515%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2020  
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	20.899	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.514.317.960,49	5.000.000.208,61	
Medio	72.458,87	142.543,55	
Mínimo	37,86	9.890,73	
Máximo	320.730,56	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,51%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	172	324	
Mínimo	30/11/2020	31/08/2013	
Máximo	31/03/2047	30/11/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,08%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,92%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,56	6,84		
10,01 - 20%	2,90	16,04	0,00	13,79
20,01 - 30%	7,73	25,85		
30,01 - 40%	20,03	35,58	0,01	37,07
40,01 - 50%	35,28	44,93	0,01	45,30
50,01 - 60%	20,47	54,64	0,04	54,12
60,01 - 70%	7,78	63,91	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,19	74,44	65,25	75,57
80,01 - 90%	1,19	84,14	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,46	94,28	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,26	103,39		
110,01 - 120%	0,07	115,14		
120,01 - 130%	0,03	126,36		
Medio ponderado	45,91		76,67	
Mínimo	0,02		12,61	
Máximo	191,24		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,23%	0,26%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,56%	2,77%	3,11%	3,19%	3,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,53%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,63%	7,16%
Cantabria	1,26%	1,27%
Castilla y León	3,90%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,58%
Cataluña	20,65%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,63%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,14%	3,88%
Islas Baleares	4,18%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,22%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,46%	2,26%
Navarra	0,49%	0,59%
País Vasco	2,42%	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	970	402.673,27	45.914,26	6.072,00	454.659,53	2,66	79.529.897,19	79.984.556,72	67,66	47,19
De > 1 a = 2 Meses	58	58.701,58	6.188,64	0,00	64.890,22	0,38	4.328.906,47	4.393.796,69	3,72	45,16
De > 2 a = 3 Meses	6	7.108,69	1.312,36	0,00	8.421,05	0,05	532.588,66	541.009,71	0,46	49,87
De > 3 a = 6 Meses	15	37.875,30	3.468,87	0,00	41.344,17	0,24	1.372.110,25	1.413.454,42	1,20	47,46
De > 6 a < 12 Meses	34	123.969,84	15.120,97	974,32	140.065,13	0,82	2.945.567,41	3.085.632,54	2,61	48,52
De = 12 a < 18 Meses	31	341.384,10	23.766,65	1.931,42	367.082,17	2,15	2.635.470,10	3.002.552,27	2,54	52,30
De = 18 a < 24 Meses	24	444.508,07	24.566,58	2.843,16	471.917,81	2,76	1.844.881,78	2.316.799,59	1,96	53,95
De ≥ 24 Años	208	14.374.063,91	879.003,55	291.991,10	15.545.058,56	90,94	7.935.545,12	23.480.603,68	19,86	68,34
Subtotal	1.346	15.790.284,76	999.341,88	303.812,00	17.093.438,64	100,00	101.124.966,98	118.218.405,62	100,00	50,51
Total	1.346	15.790.284,76	999.341,88	303.812,00	17.093.438,64		101.124.966,98	118.218.405,62		