

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2021  
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

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%	17/03/2021	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%	17/03/2021	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	57.750,68 223.783.885,00 57,75%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/03/2021	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (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% 17/03/2021	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (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% 17/03/2021	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) AA+ (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%	0,0000% 17/03/2021	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) BBB (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.486.283.885,00	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 opcional *	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 A3	Con amortización opcional *	Años	0,88	0,80	0,74	0,69	0,65	0,61	0,57	0,54	
		Fecha	03/11/2021	05/10/2021	14/09/2021	24/08/2021	09/08/2021	25/07/2021	12/07/2021	03/07/2021	
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Años	0,88	0,80	0,74	0,69	0,65	0,61	0,57	0,54	
		Fecha	03/11/2021	05/10/2021	14/09/2021	24/08/2021	09/08/2021	25/07/2021	12/07/2021	03/07/2021	
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	6,35	5,93	5,55	5,19	4,85	4,61	4,31	4,10	
		Fecha	20/04/2027	21/11/2026	03/07/2026	23/02/2026	23/10/2025	25/07/2025	08/04/2025	19/01/2025	
		Amort. final	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,00	6,50	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	6,81	6,39	6,01	5,66	5,34	5,05	4,77	4,52	
		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	13,01	12,51	12,01	11,51	11,25	10,76	10,25	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,00	6,50	6,25	
		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	13,78	13,43	13,05	12,67	12,27	11,86	11,44	11,03
	Sin amortización opcional *	Años	14,76	14,51	14,01	13,76	13,51	13,25	12,76	12,51	
		Fecha	17/03/2035	17/09/2035	17/12/2034	17/09/2034	17/06/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/06/2033	
		Amort. final	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,00	6,50	6,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,00	6,50	6,25	
		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	17,91	17,35	16,85	16,37	15,93	15,52	15,12	14,74
	Sin amortización opcional *	Años	10/11/2038	20/04/2038	18/10/2037	28/04/2037	18/11/2036	21/06/2036	27/01/2036	09/09/2035	
		Fecha	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
		Amort. final	Años	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	85,70%	1.273.783.885,00	16,68%	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	15,06%	223.783.885,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	70,85%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	7,57%	112.500.000,00	9,11%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	6,73%	100.000.000,00	2,38%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.486.283.885,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,38%	35.300.497,15		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	70.313.433,96	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	9.180.776,82		
Ints. cobrados ples de ingreso	420.796,82		
Activo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,456%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2021  
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	20.539	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.453.594.373,12	5.000.000.208,61	
Medio	70.772,40	142.543,55	
Mínimo	7,61	9.890,73	
Máximo	316.847,12	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,36%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	168	324	
Mínimo	31/03/2021	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)	97,05%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,95%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,63	6,91		
10,01 - 20%	3,26	15,87	0,00	13,79
20,01 - 30%	9,07	25,95		
30,01 - 40%	21,73	35,62	0,01	37,07
40,01 - 50%	35,14	44,70	0,01	45,30
50,01 - 60%	19,13	54,56	0,04	54,12
60,01 - 70%	6,66	63,93	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,71	74,39	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,94	84,34	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,43	94,51	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,19	103,74		
110,01 - 120%	0,04	114,20		
120,01 - 130%	0,03	124,54		
Medio ponderado	44,62		76,67	
Mínimo	0,00		12,61	
Máximo	188,83		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,37%	0,32%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,91%	4,33%	3,80%	3,24%	3,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,55%	16,08%
Aragón	1,79%	1,83%
Asturias	1,51%	1,55%
Canarias	7,69%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,58%
Cataluña	20,65%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	4,11%	3,88%
Islas Baleares	4,17%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,22%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,48%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
Pais Vasco	2,39%	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	1.088	467.295,71	38.550,10	6.072,00	511.917,81	2,74	86.296.690,16	86.808.607,97	67,82	45,90
De > 1 a = 2 Meses	90	100.378,56	9.001,48	0,00	109.380,04	0,59	8.009.813,22	8.119.193,26	6,34	45,96
De > 2 a = 3 Meses	9	10.822,30	1.243,61	0,00	12.065,91	0,06	546.718,68	558.784,59	0,44	40,35
De > 3 a = 6 Meses	9	14.797,63	1.075,62	0,00	15.873,25	0,08	533.850,96	549.724,21	0,43	45,57
De > 6 a < 12 Meses	24	94.994,38	12.204,14	0,00	107.198,52	0,57	2.179.684,18	2.286.882,70	1,79	51,73
De = 12 a < 18 Meses	33	433.295,81	25.170,32	184,05	458.650,18	2,45	2.868.999,48	3.327.649,66	2,60	49,37
De = 18 a < 24 Meses	21	757.380,39	16.404,47	3.899,58	777.684,44	4,16	824.644,08	1.602.328,52	1,25	47,94
De ≥ 2 Años	219	15.496.900,18	915.318,64	285.513,52	16.697.732,34	89,34	8.038.788,32	24.736.520,66	19,33	68,07
Subtotal	1.493	17.375.864,96	1.018.968,38	295.669,15	18.690.502,49	100,00	109.299.189,08	127.989.691,57	100,00	49,18
Total	1.493	17.375.864,96	1.018.968,38	295.669,15	18.690.502,49		109.299.189,08	127.989.691,57		