

Informe resumen

Fecha: 28/02/2023  
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

Depositarario 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	Variable Euribor 3M+0,060%	17/03/2023	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	Variable Euribor 3M+0,140%	17/03/2023	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		100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	17/03/2023	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	99.456,02 1.044.288.210,00 99,46%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200%	2,2620% 17/03/2023 549,925487 Bruto 445,439644 Neto	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	45.651,95 51.358.443,75 45,65%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	2,3620% 17/03/2023 263,584214 Bruto 213,503213 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) AAA (sf)	A+ Aa3 A	
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	45.651,95 45.651.950,00 45,65%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	2,6020% 17/03/2023 290,366692 Bruto 235,197021 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB-sf Baa2 (sf) A+ (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.141.298.603,75	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	
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,87	4,52	4,29	3,97	3,77	3,58	3,39	3,22	
			Fecha	31/10/2027	25/06/2027	03/04/2027	08/12/2026	25/09/2026	16/07/2026	10/05/2026	07/03/2026	
			Años	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/06/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027
				Años	6,54	6,23	5,95	5,68	5,43	5,19	4,97	4,77
				Fecha	02/07/2029	12/03/2029	27/11/2028	21/08/2028	21/05/2028	26/02/2028	07/12/2027	23/09/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,87	4,52	4,29	3,97	3,77	3,58	3,39	3,22	
			Fecha	31/10/2027	25/06/2027	03/04/2027	08/12/2026	25/09/2026	16/07/2026	10/05/2026	07/03/2026	
			Años	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/06/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027
				Años	6,54	6,23	5,95	5,68	5,43	5,19	4,97	4,77
				Fecha	02/07/2029	12/03/2029	27/11/2028	21/08/2028	21/05/2028	26/02/2028	07/12/2027	23/09/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,87	4,52	4,29	3,97	3,77	3,58	3,39	3,22	
			Fecha	31/10/2027	25/06/2027	03/04/2027	08/12/2026	25/09/2026	16/07/2026	10/05/2026	07/03/2026	
			Años	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/06/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/09/2027
				Años	6,54	6,23	5,95	5,68	5,43	5,19	4,97	4,77
				Fecha	02/07/2029	12/03/2029	27/11/2028	21/08/2028	21/05/2028	26/02/2028	07/12/2027	23/09/2027

\* 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	Actual	% MC	
Clase A	91,50%	1.044.288.210,00	10,91%	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	0,00%	0,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	91,50%	1.044.288.210,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,50%	51.358.443,75	6,41%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,00%	45.651.950,00	2,41%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.141.298.603,75			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,41%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	72.906.619,85	1,891%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.972.913,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.067.966,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		27.500.000,00	5,125%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2023  
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	18.034	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.098.260.209,74	5.000.000.208,61	
Medio	60.899,42	142.543,55	
Mínimo	44,88	9.890,73	
Máximo	293.795,65	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,68%	4,36%	
Mínimo	0,02%	2,25%	
Máximo	6,09%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	149	324	
Mínimo	31/03/2023	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)	96,78%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,20%	3,46%	
Interés Fijo	0,02%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,31	6,87		
10,01 - 20%	5,18	15,93	0,00	13,79
20,01 - 30%	15,85	25,77		
30,01 - 40%	34,94	35,56	0,01	37,07
40,01 - 50%	23,86	44,35	0,01	45,30
50,01 - 60%	13,14	53,87	0,04	54,12
60,01 - 70%	3,33	64,23	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,40	74,55	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,51	84,10	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,31	93,88	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	103,11		
120,01 - 130%	0,04	122,48		
Medio ponderado		39,17		76,67
Mínimo		0,01		12,61
Máximo		174,09		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,81%	0,66%	0,55%	0,31%
Tasa anual equivalente	9,04%	9,32%	7,60%	6,38%	3,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,39%	16,08%
Aragón	1,76%	1,83%
Asturias	1,50%	1,55%
Canarias	7,85%	7,16%
Cantabria	1,24%	1,27%
Castilla y León	3,78%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,67%	3,58%
Cataluña	20,96%	20,73%
Ceuta	0,34%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,72%	12,55%
Extremadura	1,44%	1,48%
Galicia	4,14%	3,88%
Islas Baleares	4,25%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,03%	14,84%
Melilla	0,26%	0,36%
Murcia	2,48%	2,26%
Navarra	0,45%	0,59%
País Vasco	2,27%	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	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a = 1 Mes	754	312.139,60	118.157,05	6.908,94	437.205,59	1,99	52.009.133,07	52.446.338,66	57,42
De > 1 a = 2 Meses	110	125.833,27	39.211,58	0,00	165.044,85	0,75	8.684.400,93	8.849.445,78	9,69
De > 2 a = 3 Meses	8	12.870,51	4.884,84	0,00	17.755,35	0,08	656.067,66	673.823,01	0,74
De > 3 a = 6 Meses	8	13.788,22	6.225,06	0,00	20.013,28	0,09	677.467,21	697.480,49	0,76
De > 6 a < 12 Meses	22	78.130,42	14.986,49	0,00	93.116,91	0,42	1.549.566,29	1.642.683,20	1,80
De = 12 a < 18 Meses	12	206.034,27	11.858,67	820,53	218.713,47	1,00	954.974,44	1.173.687,91	1,29
De = 18 a < 24 Meses	7	147.106,66	4.383,88	310,73	151.801,27	0,69	361.193,86	512.995,13	0,56
De ≥ 2 Años	243	19.551.928,96	953.347,32	322.074,75	20.827.351,03	94,97	4.511.827,04	25.339.178,07	27,74
Subtotal	1.164	20.447.831,91	1.153.054,89	330.114,95	21.931.001,75	100,00	69.404.630,50	91.335.632,25	100,00
Total	1.164	20.447.831,91	1.153.054,89	330.114,95	21.931.001,75		69.404.630,50	91.335.632,25	45,77