

Informe resumen

Fecha: 31/03/2023
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

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 | | Variable Euribor 3M+0,060% | 19/06/2023 | 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% | 19/06/2023 | 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% | 19/06/2023 | 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 | 94.982,79 997.319.295,00 94,98% | 100.000,00 1.050.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,200% | 3,0150% 19/06/2023 747,752014 Bruto 605,679131 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 | 43.598,66 49.048.492,50 43,60% | 100.000,00 112.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% | 3,1150% 19/06/2023 354,614545 Bruto 287,237781 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 | 43.598,66 43.598.660,00 43,60% | 100.000,00 100.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,540% | 3,3550% 19/06/2023 381,936372 Bruto 309,368461 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | BBB-sf Baa2 (sf) A+ (sf) | BBB- Baa3 BBB | |
| Total | | 1.089.966.447,50 | 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 | 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 | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| | | | Fecha | 30/12/2027 | 24/08/2027 | 02/06/2027 | 03/02/2027 | 21/11/2026 | 11/09/2026 | 06/07/2026 | 02/05/2026 |
| | | | Fecha | 17/12/2029 | 17/06/2029 | 17/03/2029 | 17/09/2028 | 17/06/2028 | 17/03/2028 | 17/12/2027 | 17/09/2027 |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 6,57 | 6,26 | 5,97 | 5,70 | 5,45 | 5,22 | 5,00 | 4,79 |
| | | | Fecha | 08/10/2029 | 17/06/2029 | 04/03/2029 | 26/11/2028 | 27/08/2028 | 02/06/2028 | 14/03/2028 | 29/12/2027 |
| | | | Fecha | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| | | | Fecha | 30/12/2027 | 24/08/2027 | 02/06/2027 | 03/02/2027 | 21/11/2026 | 11/09/2026 | 06/07/2026 | 02/05/2026 |
| | | | Fecha | 17/12/2029 | 17/06/2029 | 17/03/2029 | 17/09/2028 | 17/06/2028 | 17/03/2028 | 17/12/2027 | 17/09/2027 |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 6,57 | 6,26 | 5,97 | 5,70 | 5,45 | 5,22 | 5,00 | 4,79 |
| | | | Fecha | 08/10/2029 | 17/06/2029 | 04/03/2029 | 26/11/2028 | 27/08/2028 | 02/06/2028 | 14/03/2028 | 29/12/2027 |
| | | | Fecha | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 | 17/12/2046 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| | | | Fecha | 30/12/2027 | 24/08/2027 | 02/06/2027 | 03/02/2027 | 21/11/2026 | 11/09/2026 | 06/07/2026 | 02/05/2026 |
| | | | Fecha | 17/12/2029 | 17/06/2029 | 17/03/2029 | 17/09/2028 | 17/06/2028 | 17/03/2028 | 17/12/2027 | 17/09/2027 |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 6,57 | 6,26 | 5,97 | 5,70 | 5,45 | 5,22 | 5,00 | 4,79 |
| | | | Fecha | 08/10/2029 | 17/06/2029 | 04/03/2029 | 26/11/2028 | 27/08/2028 | 02/06/2028 | 14/03/2028 | 29/12/2027 |
| | | | Fecha | 17/12/2046 | 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|------------------|--------|------------------|------------------|
| Clase | % | Actual | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Clase A | 91,50% | 997.319.295,00 | 11,02% | 95,75% | 4.787.500.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 19,00% | 950.000.000,00 | 5,05% |
| 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% | 997.319.295,00 | 21,00% | 1.050.000.000,00 | |
| Serie B | 4,50% | 49.048.492,50 | 6,52% | 112.500.000,00 | 2,80% |
| Serie C | 4,00% | 43.598.660,00 | 2,52% | 100.000.000,00 | 0,80% |
| Emisión de Bonos | | 1.089.966.447,50 | | 5.000.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 2,52% | 27.500.000,00 | 0,80% | 40.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 30.867.481,85 | 2,388% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 7.578.353,74 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 2.295.382,38 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 27.500.000,00 | 5,815% |
| 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: 31/03/2023
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 17.916 | 35.077 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.084.665.041,36 | 5.000.000.208,61 | |
| Medio | 60.541,70 | 142.543,55 | |
| Mínimo | 42,29 | 9.890,73 | |
| Máximo | 293.005,89 | 510.476,96 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,03% | 4,36% | |
| Mínimo | 0,09% | 2,25% | |
| Máximo | 6,09% | 5,95% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 148 | 324 | |
| Mínimo | 30/04/2023 | 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) | 96,74% | 96,21% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,33% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 3,24% | 3,46% | |
| Interés Fijo | 0,03% | 0,00% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 1,34 | 6,85 | | |
| 10,01 - 20% | 5,32 | 15,94 | 0,00 | 13,79 |
| 20,01 - 30% | 15,95 | 25,75 | | |
| 30,01 - 40% | 35,32 | 35,50 | 0,01 | 37,07 |
| 40,01 - 50% | 23,47 | 44,37 | 0,01 | 45,30 |
| 50,01 - 60% | 13,04 | 53,88 | 0,04 | 54,12 |
| 60,01 - 70% | 3,16 | 64,29 | 11,55 | 68,44 |
| 70,01 - 80% | 1,42 | 74,43 | 65,25 | 75,57 |
| 80,01 - 90% | 0,53 | 84,12 | 21,00 | 82,88 |
| 90,01 - 100% | 0,29 | 93,84 | 2,14 | 94,44 |
| 100,01 - 110% | 0,09 | 102,81 | | |
| 120,01 - 130% | 0,05 | 122,17 | | |
| Medio ponderado | | 39,01 | | 76,67 |
| Mínimo | | 0,01 | | 12,61 |
| Máximo | | 173,48 | | 99,25 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,59% | 0,74% | 0,68% | 0,55% | 0,31% |
| Tasa anual equivalente | 6,85% | 8,56% | 7,87% | 6,46% | 3,69% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 16,39% | 16,08% |
| Aragón | 1,75% | 1,83% |
| Asturias | 1,50% | 1,55% |
| Canarias | 7,88% | 7,16% |
| Cantabria | 1,24% | 1,27% |
| Castilla y León | 3,76% | 3,94% |
| Castilla-La Mancha | 3,67% | 3,58% |
| Cataluña | 20,97% | 20,73% |
| Ceuta | 0,34% | 0,40% |
| Comunidad Valenciana | 12,72% | 12,55% |
| Extremadura | 1,43% | 1,48% |
| Galicia | 4,14% | 3,88% |
| Islas Baleares | 4,27% | 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 | 2,26% | 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 | 657 | 270.543,24 | 111.417,50 | 6.908,94 | 388.869,68 | 1,80 | 44.718.303,42 | 45.107.173,10 | 54,27 | 40,40 |
| De > 1 a = 2 Meses | 108 | 117.827,33 | 46.230,83 | 0,00 | 164.058,16 | 0,76 | 8.277.732,98 | 8.441.791,14 | 10,16 | 45,15 |
| De > 2 a = 3 Meses | 4 | 6.983,57 | 2.705,25 | 0,00 | 9.688,82 | 0,04 | 301.182,20 | 310.871,02 | 0,37 | 35,68 |
| De > 3 a = 6 Meses | 5 | 10.397,75 | 3.617,59 | 0,00 | 14.015,34 | 0,06 | 371.910,00 | 385.925,34 | 0,46 | 41,41 |
| De > 6 a < 12 Meses | 19 | 73.198,67 | 18.280,75 | 0,00 | 91.479,42 | 0,42 | 1.563.167,13 | 1.654.646,55 | 1,99 | 46,01 |
| De = 12 a < 18 Meses | 15 | 93.440,13 | 16.519,29 | 0,00 | 109.959,42 | 0,51 | 1.145.619,82 | 1.255.579,24 | 1,51 | 42,74 |
| De = 18 a < 24 Meses | 8 | 219.600,75 | 6.373,89 | 1.073,18 | 227.047,82 | 1,05 | 391.830,96 | 618.878,78 | 0,74 | 34,76 |
| De ≥ 2 Años | 243 | 19.313.435,98 | 965.042,09 | 322.384,80 | 20.600.862,67 | 95,35 | 4.741.993,09 | 25.342.855,96 | 30,49 | 64,53 |
| Subtotal | 1.059 | 20.105.427,42 | 1.170.187,19 | 330.366,92 | 21.605.981,53 | 100,00 | 61.511.739,60 | 83.117.721,13 | 100,00 | 46,24 |
| Total | 1.059 | 20.105.427,42 | 1.170.187,19 | 330.366,92 | 21.605.981,53 | | 61.511.739,60 | 83.117.721,13 | | |