

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/12/2023  
**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:** Societé Générale

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

**Registro Contable Bonos:** Iberclear

**Cuenta Tesorería:** Societé 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%	18/03/2024	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%	18/03/2024	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%	18/03/2024	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	84.539,20 887.661.600,00 84,54%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200%	4,1320% 18/03/2024 882.993158 Bruto 715.224458 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	38.804,88 43.655.490,00 38,80%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	4,2320% 18/03/2024 415.117360 Bruto 336.245062 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Aa1 (sf) AAA (sf)	A+ Aa3 A	
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	38.804,88 38.804.880,00 38,80%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	4,4720% 18/03/2024 438.658987 Bruto 355.313779 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB+sf Ba2 (sf) A+ (sf)	BBB- Baa3 BBB	
<b>Total</b>		<b>970.121.970,00</b>	<b>5.000.000.000,00</b>							

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 A4	Con amortización opcional *	Años	4,44	4,08	3,86	3,65	3,45	3,13	2,95	2,90	
		Fecha	26/05/2028	16/01/2028	27/10/2027	12/08/2027	31/05/2027	03/02/2027	28/11/2026	09/11/2026	
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	6,49	6,19	5,91	5,65	5,40	5,17	4,95	4,75	
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/12/2027	
		Amort. final	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,44	4,08	3,86	3,65	3,45	3,13	2,95	2,90	
		Fecha	26/05/2028	16/01/2028	27/10/2027	12/08/2027	31/05/2027	03/02/2027	28/11/2026	09/11/2026	
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	6,49	6,19	5,91	5,65	5,40	5,17	4,95	4,75	
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/12/2027	
		Amort. final	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,44	4,08	3,86	3,65	3,45	3,13	2,95	2,90	
		Fecha	26/05/2028	16/01/2028	27/10/2027	12/08/2027	31/05/2027	03/02/2027	28/11/2026	09/11/2026	
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	6,49	6,19	5,91	5,65	5,40	5,17	4,95	4,75	
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/12/2028	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/12/2027	
		Amort. final	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01

\* 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%	887.661.600,00	11,33%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	19,00%	95,00%	950.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00	48,00%	2,40%	2.400.000.000,00
Serie A3	0,00%	0,00	7,75%	3,87%	387.500.000,00
Serie A4	91,50%	887.661.600,00	21,00%	1,05%	1.050.000.000,00
Serie B	4,50%	43.655.490,00	6,83%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,00%	38.804.880,00	2,83%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		970.121.970,00		5,00%	5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,83%	27.500.000,00		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.861.165,15	3,894%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.713.375,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.429.144,66		
<b>Pasivo</b>	<b>Disponible</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>
Préstamo Subordinado L/P		27.500.000,00	6,916%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

# BBVA RMBS 2 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2023  
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	16.713	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	962.224.859,17	5.000.000.208,61	
Medio	57.573,44	142.543,55	
Mínimo	42,19	9.890,73	
Máximo	286.114,74	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,66%	4,36%	
Mínimo	0,19%	2,25%	
Máximo	6,90%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	141	324	
Mínimo	31/01/2024	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)	96,61%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,30%	3,46%	
Interés Fijo	0,09%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,67	6,76		
10,01 - 20%	6,93	16,02	0,00	13,79
20,01 - 30%	19,64	25,57		
30,01 - 40%	37,43	34,98	0,01	37,07
40,01 - 50%	20,09	44,59	0,01	45,30
50,01 - 60%	9,98	53,73	0,04	54,12
60,01 - 70%	2,38	64,33	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,06	74,50	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,47	84,93	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,23	93,70	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,03	102,93		
110,01 - 120%	0,02	119,29		
120,01 - 130%	0,03	120,71		
Medio ponderado		36,73		76,67
Mínimo		0,02		12,61
Máximo		170,04		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,70%	0,63%	0,67%	0,33%
Tasa anual equivalente	9,33%	8,13%	7,34%	7,73%	3,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,22%	16,08%
Aragón	1,73%	1,83%
Asturias	1,51%	1,55%
Canarias	7,93%	7,16%
Cantabria	1,25%	1,27%
Castilla y León	3,74%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,66%	3,58%
Cataluña	21,17%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,64%	12,55%
Extremadura	1,44%	1,48%
Galicia	4,22%	3,88%
Islas Baleares	4,30%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	13,96%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,51%	2,26%
Navarra	0,43%	0,59%
País Vasco	2,20%	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	812	291.036,54	225.483,28	7.662,23	524.182,05	2,40	54.305.250,32	54.829.432,37	57,84	38,34
De > 1 a = 2 Meses	123	119.241,59	97.619,91	0,00	216.861,50	0,99	9.368.669,10	9.585.530,60	10,11	43,50
De > 2 a = 3 Meses	10	14.540,43	8.199,18	0,00	22.739,61	0,10	570.753,02	593.492,63	0,63	29,85
De > 3 a = 6 Meses	16	22.075,01	23.695,50	0,00	45.770,51	0,21	1.279.640,13	1.325.410,64	1,40	49,06
De > 6 a < 12 Meses	30	73.366,16	61.373,23	0,00	134.739,39	0,62	1.981.019,58	2.115.758,97	2,23	42,74
De = 12 a < 18 Meses	10	58.323,10	30.235,88	0,00	88.558,98	0,41	701.673,24	790.232,22	0,83	39,81
De = 18 a < 24 Meses	15	107.221,27	48.135,43	86,27	155.442,97	0,71	1.120.787,95	1.276.230,92	1,35	46,59
De ≥ 2 Años	234	19.282.547,26	1.023.805,44	312.091,61	20.618.444,31	94,55	3.652.410,81	24.270.855,12	25,61	62,70
Subtotal	1.250	19.968.351,36	1.518.547,85	319.840,11	21.806.739,32	100,00	72.980.204,15	94.786.943,47	100,00	43,46
Total	1.250	19.968.351,36	1.518.547,85	319.840,11	21.806.739,32		72.980.204,15	94.786.943,47		