

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: BBVA RMBS 2, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Número de registro del Fondo: 8691
NIF Fondo: V85044451
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.
NIF Gestora: A-80514466
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

S.01
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	2.124.120	1001	2.324.236
I. Activos financieros a largo plazo	0002	2.124.120	1002	2.324.236
1. Activos titulizados	0003	2.124.120	1003	2.324.236
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	2.083.759	1005	2.274.074
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulización	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	41.405	1025	51.174
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-1.044	1027	-1.012
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	0
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	0
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039		1039	
III. Otros activos no corrientes	0040		1040	

	S.01
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	209.146	1041	218.695
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	45.616	1042	52.283
V. Activos financieros a corto plazo	0043	157.067	1043	158.669
1. Activos titulizados	0044	143.659	1044	144.855
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	132.886	1046	134.983
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulización	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	41	1065	57
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	206	1066	259
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	9.892	1067	8.777
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	898	1068	972
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-264	1069	-193
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074	13.408	1074	13.814
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	13.408	1077	13.814
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	1	1082	1
1. Comisiones	0083	1	1083	1
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	6.462	1085	7.742
1. Tesorería	0086	6.462	1086	7.742
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	2.333.266	1088	2.542.931

S.01
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	2.195.485	1089	2.409.150
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	2.195.485	1094	2.409.150
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	2.151.824	1095	2.358.835
1.1 Series no subordinadas	0096	0	1096	0
1.2 Series subordinadas	0097	2.151.824	1097	2.358.835
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	32.883	1101	40.000
2.1 Préstamo subordinado	0102	40.000	1102	40.000
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	-7.117	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108	10.778	1108	10.315
3.1 Derivados de cobertura	0109	10.778	1109	10.315
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	

	S.01
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
B) PASIVO CORRIENTE	0117	152.092	1117	146.978
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118		1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	152.049	1123	146.932
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	135.585	1124	141.115
1.1 Series no subordinadas	0125	0	1125	0
1.2 Series subordinadas	0126	135.577	1126	141.050
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	8	1128	65
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	12.240	1131	1.883
2.1 Préstamo subordinado	0132	1.281	1132	1.281
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	-1.575	1135	-10.786
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	40	1136	49
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	12.494	1137	11.339
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	4.212	1139	3.922
3.1 Derivados de cobertura	0140	4.212	1140	3.922
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	12	1143	12
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	12	1144	12
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	43	1148	46
1. Comisiones	0149	23	1149	26
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	10	1150	11
1.2 Comisión administrador	0151	12	1151	14
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	39.798	1153	39.798
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-39.797	1155	-39.797
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	20	1157	20
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	-14.311	1158	-13.197
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	-14.311	1160	-13.197
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	2.333.266	1162	2.542.931

S.02								
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos								
Denominación del compartimento:								
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.								
Estados agregados: NO								
Fecha: 31/12/2016								

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	4.091	1201		2201	18.525	3201	26.597
1.1 Activos titulizados	0202	4.091	1202		2202	18.525	3202	26.596
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203		2203	0	3203	1
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-362	1204		2204	-1.783	3204	-6.514
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-61	1205		2205	-584	3205	-5.269
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-281	1206		2206	-1.146	3206	-1.245
2.3 Otros pasivos financieros	0207	-20	1207		2207	-53	3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	399	1208		2208	-2.207	3208	-4.437
A) MARGEN DE INTERESES	0209	4.128	1209		2209	14.535	3209	15.646
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210		1210		2210		3210	
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215		1215		2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	13	1216		2216	43	3216	26
7. Otros gastos de explotación	0217	-640	1217		2217	-2.753	3217	-2.748
7.1 Servicios exteriores	0218	-79	1218		2218	-400	3218	-323
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-10	1219		2219	-33	3219	-34
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220		1220		2220		3220	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221		2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	-69	1222		2222	-367	3222	-289
7.2 Tributos	0223		1223		2223		3223	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-561	1224		2224	-2.353	3224	-2.425
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-69	1225		2225	-270	3225	-271
7.3.2 Comisión administrador	0226	-58	1226		2226	-238	3226	-258
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-3	1227		2227	-11	3227	-14
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228		2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229		1229		2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230	-431	1230		2230	-1.834	3230	-1.882
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-376	1231		2231	-495	3231	-1.481
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-376	1232		2232	-495	3232	-1.481
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234		1234		2234		3234	
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	-455	1238		2238	-9.236	3238	-16.964
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	-2.670	1239		2239	-2.094	3239	5.521
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240		2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241		1241		2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242		2242	0	3242	0

S.03

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	3.147	1300		2300	12.888	3300	13.977
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	3.768	1301		2301	15.615	3301	16.716
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	4.156	1302		2302	18.878	3302	27.204
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-60	1303		2303	-641	3303	-5.511
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	3.826	1304		2304	16.346	3304	22.230
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	-4.134	1305		2305	-18.915	3305	-27.208
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306		1306		2306		3306	
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	0	1307		2307	0	3307	0
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	-20	1308		2308	-53	3308	1
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	0309	-128	1309		2309	-523	3309	-544
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-67	1310		2310	-270	3310	-271
2.2 Comisión administrador	0311	-58	1311		2311	-241	3311	-259
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-3	1312		2312	-12	3312	-14
2.4 Comisión variable	0313	0	1313		2313	0	3313	0
2.5 Otras comisiones	0314		1314		2314		3314	
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	0315	-493	1315		2315	-2.204	3315	-2.195
3.1 Pagos por garantías financieras	0316		1316		2316		3316	
3.2 Cobros por garantías financieras	0317		1317		2317		3317	
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318		1318		2318		3318	
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319		1319		2319		3319	
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-503	1320		2320	-2.235	3320	-2.216
3.6 Otros cobros de explotación	0321	10	1321		2321	31	3321	21
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	401	1322		2322	-14.168	3322	-13.337
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	0323	0	1323		2323	0	3323	0
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0324	0	1324		2324	0	3324	0
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	0325	337	1325		2325	-13.724	3325	-13.481
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	30.676	1326		2326	123.007	3326	122.580
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	17.691	1327		2327	57.630	3327	52.378
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	2.039	1328		2328	8.452	3328	8.445
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	68	1329		2329	197	3329	91
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	2.322	1330		2330	9.472	3330	6.896
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-52.459	1331		2331	-212.482	3331	-203.871
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	64	1332		2332	-444	3332	144
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333		2333	0	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	0	1334		2334	0	3334	0
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335		1335		2335		3335	
7.4 Otros cobros y pagos	0336	64	1336		2336	-444	3336	144
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	0337	3.548	1337		2337	-1.280	3337	640
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	2.914	1338		2338	7.742	3338	7.102
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	6.462	1339		2339	6.462	3339	7.742

S.04
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
1. Activos financieros disponibles para la venta								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350		1350		2350		3350	
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	0356		1356		2356		3356	
2. Cobertura de los flujos de efectivo								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	9.677	1357		2357	-3.321	3357	-1.745
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358	9.677	1358		2358	-3.321	3358	-1.745
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360	-399	1360		2360	2.207	3360	4.438
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0362	-9.278	1362		2362	1.114	3362	-2.693
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	0363	0	1363		2363	0	3363	0
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364		1364		2364		3364	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0368		1368		2368		3368	
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	0369		1369		2369		3369	
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	0370	0	1370		2370	0	3370	0

S.05.1
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2016								Situación cierre anual anterior 31/12/2015								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	2,26	0401	1,14	0421	0,18	0441	2,47	1381	2,43	1401	1,04	1421	0,06	1441	2,06	2381	0,82	2401		2421		2441	8
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		1385		1405		1425		1445		2385		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

S.05.1															
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos															
Denominación del compartimento:															
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.															
Estados agregados: NO															
Fecha: 31/12/2016															
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);															

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	2.086	0467	965	0474	156	0481	0	0488	1.121	0495	214.127	0502	42	0509	215.290
De 1 a 3 meses	0461	234	0468	308	0475	50	0482	3	0489	361	0496	25.931	0503	4	0510	26.296
De 3 a 6 meses	0462	34	0469	91	0476	6	0483	5	0490	102	0497	3.503	0504	5	0511	3.610
De 6 a 9 meses	0463	32	0470	111	0477	8	0484	13	0491	132	0498	3.817	0505	12	0512	3.961
De 9 a 12 meses	0464	22	0471	95	0478	7	0485	14	0492	116	0499	2.193	0506	11	0513	2.320
Más de 12 meses	0465	329	0472	9.573	0479	180	0486	1.514	0493	11.267	0500	29.899	0507	668	0514	41.834
Total	0466	2.737	0473	11.143	0480	407	0487	1.549	0494	13.099	0501	279.470	0508	742	1515	293.311

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	2.086	0522	965	0529	156	0536	0	0543	1.121	0550	214.127	0557	42	0564	215.290	0571	385.256	0578	385.256	0584	55,88
De 1 a 3 meses	0516	234	0523	308	0530	50	0537	3	0544	361	0551	25.931	0558	4	0565	26.296	0572	45.417	0579	45.417	0585	57,90
De 3 a 6 meses	0517	34	0524	91	0531	6	0538	5	0545	102	0552	3.503	0559	5	0566	3.610	0573	6.381	0580	6.381	0586	56,57
De 6 a 9 meses	0518	32	0525	111	0532	8	0539	13	0546	132	0553	3.817	0560	12	0567	3.961	0574	6.151	0581	6.151	0587	64,40
De 9 a 12 meses	0519	22	0526	95	0533	7	0540	14	0547	116	0554	2.193	0561	11	0568	2.320	0575	3.673	0582	3.673	0588	63,16
Más de 12 meses	0520	329	0527	9.573	0534	180	0541	1.514	0548	11.267	0555	29.899	0562	668	0569	41.834	0576	61.142	0583	61.142	0589	68,42
Total	0521	2.737	0528	11.143	0535	407	0542	1.549	0549	13.099	0556	279.470	0563	742	0570	293.311	0577	508.020			0590	57,74

S.05.1
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007	
Inferior a 1 año	0600	765	1600	878	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	777	1601	185	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	2.612	1602	1.135	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	3.940	1603	3.568	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	3.791	1604	5.284	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	97.432	1605	95.135	2605	9.224
Superior a 10 años	0606	2.158.625	1606	2.362.823	2606	4.990.776
Total	0607	2.267.942	1607	2.469.008	2607	5.000.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	17,74	1608	18,66	2608	26,99

Antigüedad	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	11,78	1609	10,79	2609	2,05

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

S.05.1
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 22/03/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	4.668	0630	225.955	1620	3.805	1630	184.937	2620	7	2630	277
40% - 60%	0621	16.193	0631	1.571.387	1621	14.448	1631	1.413.535	2621	23	2631	2.786
60% - 80%	0622	3.520	0632	453.002	1622	6.831	1632	850.626	2622	27.698	2632	3.840.119
80% - 100%	0623	73	0633	9.609	1623	70	1633	9.219	2623	7.349	2633	1.156.818
100% - 120%	0624	23	0634	3.047	1624	31	1634	4.306	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	15	0635	2.003	1625	19	1635	2.785	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	14	0636	1.877	1626	13	1636	1.827	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	7	0637	1.062	1627	12	1637	1.773	2627	0	2637	0
Total	0628	24.513	0638	2.267.942	1628	25.229	1638	2.469.008	2628	35.077	2638	5.000.000
Media ponderada (%)			0639	53,73			1639	56,35			2639	76,66

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

S.05.1
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007	
Tipo de interés medio ponderado	0650	0,79	1650	1,04	2650	4,36
Tipo de interés nominal máximo	0651	5,80	1651	5,85	2651	5,95
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0	1652	0,10	2652	2,25

	S.05.1
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 22/03/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	4.537	0683	368.596	1660	4.693	1683	402.257	2660	6.475	2683	805.052
Aragón	0661	472	0684	41.674	1661	488	1684	45.623	2661	648	2684	91.884
Asturias	0662	497	0685	35.030	1662	506	1685	37.905	2662	675	2685	77.875
Baleares	0663	905	0686	97.184	1663	938	1686	106.197	2663	1.327	2686	209.749
Canarias	0664	2.077	0687	169.921	1664	2.131	1687	184.540	2664	2.939	2687	358.330
Cantabria	0665	347	0688	28.909	1665	364	1688	32.632	2665	477	2688	64.153
Castilla-León	0666	1.208	0689	89.074	1666	1.239	1689	97.402	2666	1.612	2689	196.876
Castilla La Mancha	0667	947	0690	80.122	1667	971	1690	87.050	2667	1.371	2690	180.045
Cataluña	0668	4.043	0691	464.368	1668	4.162	1691	504.377	2668	6.076	2691	1.036.614
Ceuta	0669	108	0692	7.981	1669	110	1692	8.798	2669	165	2692	19.974
Extremadura	0670	511	0693	33.747	1670	525	1693	36.741	2670	715	2693	73.362
Galicia	0671	1.213	0694	91.213	1671	1.251	1694	99.155	2671	1.661	2694	193.661
Madrid	0672	2.717	0695	332.253	1672	2.785	1695	360.333	2672	3.907	2695	742.791
Melilla	0673	114	0696	6.800	1673	117	1696	7.440	2673	174	2696	17.850
Murcia	0674	619	0697	53.936	1674	635	1697	58.746	2674	864	2697	113.016
Navarra	0675	120	0698	11.695	1675	121	1698	12.641	2675	186	2698	29.527
La Rioja	0676	127	0699	10.740	1676	129	1699	11.589	2676	187	2699	25.533
Comunidad Valenciana	0677	3.370	0700	286.502	1677	3.462	1700	311.656	2677	4.790	2700	624.504
País Vasco	0678	581	0701	58.197	1678	602	1701	63.926	2678	828	2701	139.204
Total España	0679	24.513	0702	2.267.942	1679	25.229	1702	2.469.008	2679	35.077	2702	5.000.000
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	24.513	0705	2.267.942	1682	25.229	1705	2.469.008	2682	35.077	2705	5.000.000

S.05.1
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 22/03/2007			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,17			1710	0,16			2710	0,11		
Sector	0711		0712		1711		1712		2711		2712	

S.05.2									
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos									
Denominación del compartimento:									
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.									
Estados agregados: NO									
Periodo de la declaración: 31/12/2016									
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF									

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 22/03/2007						
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal unitario (€)	Principal pendiente		Nº de pasivos emitidos		Nominal unitario (€)	Principal pendiente		Nº de pasivos emitidos		Nominal unitario (€)	Principal pendiente	
		0720		0721	0722		1720		1721	1722		2720		2721	2722	
ES0314148000	BONOA1											9.500	100.000			950.000
ES0314148018	BONOA2	24.000		27.000		637.402	24.000		35.000		849.884	24.000	100.000			2.400.000
ES0314148026	BONOA3	3.875		100.000		387.500	3.875		100.000		387.500	3.875	100.000			387.500
ES0314148034	BONOA4	10.500		100.000		1.050.000	10.500		100.000		1.050.000	10.500	100.000			1.050.000
ES0314148042	BONOSB	1.125		100.000		112.500	1.125		100.000		112.500	1.125	100.000			112.500
ES0314148059	BONOSC	1.000		100.000		100.000	1.000		100.000		100.000	1.000	100.000			100.000
Total		0723	40.500		0724	2.287.402	1723	40.500		1724	2.499.884	2723	50.000		2724	5.000.000

S.05.2											
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos											
Denominación del compartimento:											
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.											
Estados agregados: NO											
Periodo de la declaración: 31/12/2016											
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF											

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses							Principal pendiente				Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas						
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados		Intereses impagados		Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido		Principal impagado									
		0730													0731			0732	0733	0734	0735	0742
ES0314148018	BONOA2	S	Euribor 03 meses	0,14	0	0		0		NO	637.402		0		637.402		0					
ES0314148026	BONOA3	S	Euribor 03 meses	0,18	0	0		0		NO	387.500		0		387.500		0					
ES0314148034	BONOA4	S	Euribor 03 meses	0,20	0	0		0		NO	1.050.000		0		1.050.000		0					
ES0314148042	BONOSB	S	Euribor 03 meses	0,30	0	0		0		NO	112.500		0		112.500		0					
ES0314148059	BONOSC	S	Euribor 03 meses	0,54	0,22	8		0		NO	100.000		0		100.008		0					
Total						0740	8		0741	0		0743		2.287.402	0744	0		0745	2.287.410	0746	0	

	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,02	0748	0,20	0749	4,05

S.05.2
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2015							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750		0751		0752		0753		1750		1751		1752		1753	
ES0314148000	BONOA1	0		950.000		0		44.241									
ES0314148018	BONOA2	52.459		1.762.598		0		314.322									
ES0314148026	BONOA3	0		0		0		57.201									
ES0314148034	BONOA4	0		0		0		156.909									
ES0314148042	BONOSB	0		0		0		17.868									
ES0314148059	BONOSC	0		0		60		18.251									
Total		0754	52.459	0755	2.712.598	0756	60	0757	608.792	1754		1755		1756		1757	

	S.05.2
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2016	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 22/03/2007
		0760	0761	0762	0763	0764
ES0314148018	BONOA2	10/08/2015	FCH	Bsf	Bsf	AAA
ES0314148018	BONOA2	24/09/2014	MDY	Baa1sf	Baa1sf	Aaa
ES0314148018	BONOA2	26/01/2016	SYP	A+sf	BBBsf	AAA
ES0314148026	BONOA3	10/08/2015	FCH	Bsf	Bsf	AAA
ES0314148026	BONOA3	14/05/2016	MDY	Baa1sf	Ba1sf	Aaa
ES0314148026	BONOA3	26/01/2016	SYP	A+sf	BBBsf	AAA
ES0314148034	BONOA4	10/08/2015	FCH	Bsf	Bsf	AAA
ES0314148034	BONOA4	14/05/2016	MDY	Baa1sf	Ba2sf	Aaa
ES0314148034	BONOA4	26/01/2016	SYP	BBB+sf	BB+sf	AAA
ES0314148042	BONOSB	10/08/2015	FCH	CCCsf	CCCsf	A+
ES0314148042	BONOSB	14/05/2016	MDY	Caa1sf	Caa3sf	Aa3
ES0314148042	BONOSB	04/07/2012	SYP	BBsf	BBsf	A
ES0314148059	BONOSC	17/05/2013	FCH	CCsf	CCsf	BBB-
ES0314148059	BONOSC	23/11/2012	MDY	Casf	Casf	Baa3
ES0314148059	BONOSC	25/02/2015	SYP	B-sf	B-sf	BBB

	S.05.2
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2016	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007	
Inferior a 1 año	0765		1765		2765	
Entre 1 y 2 años	0766		1766		2766	
Entre 2 y 3 años	0767		1767		2767	
Entre 3 y 4 años	0768		1768		2768	
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2769	
Entre 5 y 10 años	0770		1770		2770	
Superior a 10 años	0771	2.287.402	1771	2.499.884	2771	5.000.000
Total	0772	2.287.402	1772	2.499.884	2772	5.000.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	33,73	1773	34,74	2773	43,51

S.05.3
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007	
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0	1775	0	2775	40.000
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	40.000	1776	40.000	2776	40.000
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0	1777	0	2777	0,80
1.3	Denominación de la contrapartida	0778	SGSE	1778	SGSE	2778	BBVA
1.4	Rating de la contrapartida	0779	A/A2/A	1779	A/A2/A	2779	AA-/Aa2/AA-
1.5	Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2	Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	
2.2	Denominación de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.3	Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4	Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1	Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2	Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3	Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4	Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4	Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1	Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	0	1792	0	2792	19
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1	Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2	Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3	Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

S.05.3
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS			Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)						Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007		
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806		1806		2806		
Permuta financiera	Deutsche Bank	trimestral	Intereses percibidos e ingresados	Saldo Vivo medio diario no Morosos	Tipo interés medio ponderado bonos + 0,65%	Saldo Vivo medio diario no Morosos	-14.990		-14.237		-273.095		
Total							0808	-14.990	0809	-14.237	0810	-273.095	

S.05.3													
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos													
Denominación del compartimento:													
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.													
Estados agregados: NO													
Fecha: 31/12/2016													

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)						Valor en libros (miles de euros)						Otras características	
Naturaleza riesgo cubierto	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 22/03/2007			
Préstamos hipotecarios	0811		1811		2811		0829		1829		2829		3829	
Cédulas hipotecarias	0812		1812		2812		0830		1830		2830		3830	
Préstamos a promotores	0813		1813		2813		0831		1831		2831		3831	
Préstamos a PYMES	0814		1814		2814		0832		1832		2832		3832	
Préstamos a empresas	0815		1815		2815		0833		1833		2833		3833	
Préstamos corporativos	0816		1816		2816		0834		1834		2834		3834	
Cédulas territoriales	0817		1817		2817		0835		1835		2835		3835	
Bonos de tesorería	0818		1818		2818		0836		1836		2836		3836	
Deuda subordinada	0819		1819		2819		0837		1837		2837		3837	
Créditos AAPP	0820		1820		2820		0838		1838		2838		3838	
Préstamos consumo	0821		1821		2821		0839		1839		2839		3839	
Préstamos automoción	0822		1822		2822		0840		1840		2840		3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823		1823		2823		0841		1841		2841		3841	
Cuentas a cobrar	0824		1824		2824		0842		1842		2842		3842	
Derechos de crédito futuros	0825		1825		2825		0843		1843		2843		3843	
Bonos de titulización	0826		1826		2826		0844		1844		2844			
Total	0827		1827		2827		0845		1845		2845		3845	

S.05.4															
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos															
Denominación del compartimento:															
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.															
Estados agregados: NO															
Fecha: 31/12/2016															

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

					Importe impagado acumulado				Ratio						Ref. Folleto	
Concepto	Meses impago		Días impago		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002		7003	9.271	7006	12.986	7009	0,42	7012	0,53	7015	0,45		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	9.271	7008	12.986	7011	0,42	7014	0,53	7017	0,45	7018	Epígrafe 4.9.3.2 Nota de Valores
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020		7021	40.010	7024	41.671	7027	1,76	7030	1,69	7033	1,74		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	40.010	7026	41.671	7029	1,76	7032	1,69	7035	1,74	7036	Epígrafe 4.9.3.2 Nota de Valores

	Ratio						Ref. Folleto	
Otras ratios relevantes	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Última Fecha Pago			
	0850		1850		2850		3850	
	0851		1851		2851		3851	
	0852		1852		2852		3852	
	0853		1853		2853		3853	

	S.05.4
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
Serie A3	1	1,07	1,07	Referencia del folleto: Capitulo 4.9.3.6
Serie A4	1	1,07	1,07	Referencia del folleto: Capitulo 4.9.3.6
Serie B	1,25	0,42	0,44	Referencia del folleto: Capitulo 4.9.3.6
Serie C	1	0,42	0,44	Referencia del folleto: Capitulo 4.9.3.6
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
Serie B	12	5,89	5,88	Referencia del folleto: Capitulo 3.4.6.2.1
Serie C	10	5,89	5,88	Referencia del folleto: Capitulo 3.4.6.2.1
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
FR	1	0,42	0,44	Referencia del folleto: Capitulo 3.4.2.2
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

S.05.5																
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos																
Denominación del compartimento:																
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.																
Estados agregados: NO																
Fecha: 31/12/2016																

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	Europea de Titulización	1862		2862	Saldo de principal pendiente de las series	3862	0,015	4862	68	5862	11	6862	Trimestral	7862	S	8862	Adicionalmente, comisión de 300 € trimestral por cada envío a EdW
Comisión administrador	0863	BBVA	1863		2863	Saldo Vivo medio diario de los Préstamos hipotecarios	3863	0,010	4863		5863		6863	Trimestral	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	Société Générale, sucursal en España	1864	3	2864		3864		4864		5864		6864	Trimestral	7864	N	8864	Adicionalmente, 50 € por cada devolución de retenciones fiscales
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

	S.05.5
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	BBVA
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	Capítulo 3.4.6.4

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872	10/03/2016	12/06/2016	12/09/2016	12/12/2016									
Margen de intereses	0873	2.726	6.538	10.179	13.698									33.141
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	126	82	-30	-455									-277
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0	0									0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	-1.528	-4.000	-8.448	-10.122									-24.098
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-444	-1.155	-1.961	-2.588									-6.148
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	880	1.465	-260	533									2.618
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0									0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	-880	-1.465	0	-533									-2.878
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	0	0	0	0									0
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0	0	260	0									260
Comisión variable pagada	0883	0	0	0	0									0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	39.798	39.798	39.798	39.798									

	S.05.5
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885													
Saldo inicial	0886													
Cobros del periodo	0887													
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888													
Pagos por derivados	0889													
Retención importe Fondo de Reserva	0890													
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891													
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892													
Resto pagos/retenciones	0893													
Saldo disponible	0894													
Liquidación de comisión variable	0895													

	S.06
Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	
NOTAS EXPLICATIVAS	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	