

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: A80514466
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/03/2020

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: 31/03/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/03/2020		Periodo anterior 31/12/2019
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	1.501.733	1001	1.542.111
I. Activos financieros a largo plazo	0002	1.501.733	1002	1.542.111
1. Activos titulizados	0003	1.500.674	1003	1.542.111
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	1.483.027	1005	1.525.651
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	17.951	1025	16.842
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-304	1027	-382
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029	1.059	1029	0
2.1 Derivados de cobertura	0030	1.059	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: 31/03/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/03/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	187.501	1041	191.756
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	13.660	1042	13.337
V. Activos financieros a corto plazo	0043	141.096	1043	144.806
1. Activos titulizados	0044	131.127	1044	133.103
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	116.380	1046	118.069
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	21	1065	22
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	65	1066	64
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	15.414	1067	15.765
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	406	1068	418
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-1.159	1069	-1.235
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	9.969	1074	11.703
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	9.969	1077	11.703
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	8	1082	1
1. Comisiones	0083	8	1083	1
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	32.737	1085	33.612
1. Tesorería	0086	32.737	1086	33.612
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	1.689.234	1088	1.733.867

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: 31/03/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/03/2020		Periodo anterior 31/12/2019
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	1.541.268	1089	1.586.310
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	1.541.268	1094	1.586.310
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	1.501.268	1095	1.545.154
1.1 Series no subordinadas	0096	0	1096	0
1.2 Series subordinadas	0097	1.501.268	1097	1.545.154
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	40.000	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	0	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108	0	1108	1.156
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	1.156
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: 31/03/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/03/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) PASIVO CORRIENTE	0117	147.368	1117	149.067
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	135.277	1123	139.607
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	117.205	1124	121.881
1.1 Series no subordinadas	0125	0	1125	0
1.2 Series subordinadas	0126	117.200	1126	121.875
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	5	1128	6
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	17.397	1131	17.129
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	0	1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	44	1136	44
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	16.072	1137	15.804
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	638	1139	589
3.1 Derivados de cobertura	0140	638	1140	589
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	37	1143	8
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	37	1144	8
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	12.091	1148	9.460
1. Comisiones	0149	12.091	1149	9.439
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	10	1150	10
1.2 Comisión administrador	0151	9	1151	10
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	39.799	1153	39.799
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-27.727	1155	-30.380
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	0	1157	21
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	598	1158	-1.510
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	598	1160	-1.510
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	1.689.234	1162	1.733.867

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: 31/03/2020

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (1. trimestre)		P. corriente anterior (1. trimestre)		Acumulado actual 31/03/2020		Acumulado anterior 31/03/2019
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	1.984	1201	2.679	2201	1.984	3201	2.679
1.1 Activos titulizados	0202	1.984	1202	2.679	2202	1.984	3202	2.679
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-370	1204	-378	2204	-370	3204	-378
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-34	1205	-57	2205	-34	3205	-57
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-268	1206	-274	2206	-268	3206	-274
2.3 Otros pasivos financieros	0207	-68	1207	-47	2207	-68	3207	-47
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	787	1208	445	2208	787	3208	445
A) MARGEN DE INTERESES	0209	2.401	1209	2.746	2209	2.401	3209	2.746
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
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	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215		1215		2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	9	1216	19	2216	9	3216	19
7. Otros gastos de explotación	0217	-275	1217	-356	2217	-275	3217	-356
7.1 Servicios exteriores	0218	-31	1218	-20	2218	-31	3218	-20
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-7	1219	-7	2219	-7	3219	-7
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220		1220		2220		3220	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	-24	1222	-13	2222	-24	3222	-13
7.2 Tributos	0223		1223		2223		3223	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-244	1224	-336	2224	-244	3224	-336
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-63	1225	-67	2225	-63	3225	-67
7.3.2 Comisión administrador	0226	-41	1226	-46	2226	-41	3226	-46
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-3	1227	-3	2227	-3	3227	-3
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229		1229		2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230	-137	1230	-220	2230	-137	3230	-220
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	72	1231	198	2231	72	3231	198
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	72	1232	198	2232	72	3232	198
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	445	1238	-62	2238	445	3238	-62
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	-2.652	1239	-2.545	2239	-2.652	3239	-2.545
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241		1241		2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	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: 31/03/2020

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (1. trimestre)		P. corriente anterior (1. trimestre)		Acumulado actual 31/03/2020		Acumulado anterior 31/03/2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	2.388	1300	2.643	2300	2.388	3300	2.643
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	2.654	1301	2.983	2301	2.654	3301	2.983
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	2.029	1302	2.594	2302	2.029	3302	2.594
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-35	1303	-58	2303	-35	3303	-58
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	2.767	1304	3.099	2304	2.767	3304	3.099
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	-2.039	1305	-2.605	2305	-2.039	3305	-2.605
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	0	2307	0	3307	0
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	-68	1308	-47	2308	-68	3308	-47
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	0309	-108	1309	-117	2309	-108	3309	-117
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-63	1310	-67	2310	-63	3310	-67
2.2 Comisión administrador	0311	-42	1311	-47	2311	-42	3311	-47
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-3	1312	-3	2312	-3	3312	-3
2.4 Comisión variable	0313	0	1313	0	2313	0	3313	0
2.5 Otras comisiones	0314		1314		2314		3314	
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	0315	-158	1315	-223	2315	-158	3315	-223
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	-166	1320	-241	2320	-166	3320	-241
3.6 Otros cobros de explotación	0321	8	1321	18	2321	8	3321	18
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	-3.263	1322	-3.439	2322	-3.263	3322	-3.439
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	0323	0	1323	0	2323	0	3323	0
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0324	0	1324	0	2324	0	3324	0
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	0325	-3.232	1325	-3.241	2325	-3.231	3325	-3.241
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	27.874	1326	29.060	2326	27.874	3326	29.060
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	15.281	1327	15.576	2327	15.281	3327	15.576
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	1.472	1328	1.560	2328	1.472	3328	1.560
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	6	1329	11	2329	6	3329	11
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	694	1330	97	2330	694	3330	97
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-48.559	1331	-49.545	2331	-48.558	3331	-49.545
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	-31	1332	-198	2332	-32	3332	-198
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333	0	2333	0	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	0	1334	0	2334	0	3334	0
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335		1335		2335		3335	
7.4 Otros cobros y pagos	0336	-31	1336	-198	2336	-32	3336	-198
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	0337	-875	1337	-796	2337	-875	3337	-796
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	33.612	1338	17.400	2338	33.612	3338	17.400
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	32.737	1339	16.604	2339	32.737	3339	16.604

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: 31/03/2020

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (1. trimestre)		P. corriente anterior (1. trimestre)		Acumulado actual 31/03/2020		Acumulado anterior 31/03/2019
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	2.895	1357	-5.227	2357	2.895	3357	-5.227
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358	2.895	1358	-5.227	2358	2.895	3358	-5.227
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360	-787	1360	-446	2360	-787	3360	-446
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362	-2.108	1362	5.673	2362	-2.108	3362	5.673
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	0363	0	1363	0	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 período	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	0	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: 31/03/2020

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/03/2020								Situación cierre anual anterior 31/12/2019								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	2,04	0401	1,80	0421	7,81	0441	3,54	1381	1,95	1401	1,75	1421	7,84	1441	3,58	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	

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: 31/03/2020
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	988	0467	492	0474	48	0481	0	0488	540	0495	84.647	0502	6	0509	85.193
De 1 a 3 meses	0461	150	0468	195	0475	17	0482	2	0489	214	0496	13.910	0503	0	0510	14.124
De 3 a 6 meses	0462	25	0469	58	0476	4	0483	4	0490	66	0497	2.146	0504	0	0511	2.212
De 6 a 9 meses	0463	17	0470	70	0477	3	0484	5	0491	78	0498	1.920	0505	1	0512	1.999
De 9 a 12 meses	0464	17	0471	193	0478	2	0485	7	0492	202	0499	1.305	0506	1	0513	1.508
Más de 12 meses	0465	240	0472	15.061	0479	88	0486	821	0493	15.970	0500	10.387	0507	306	0514	26.663
Total	0466	1.437	0473	16.069	0480	162	0487	839	0494	17.070	0501	114.315	0508	314	1515	131.699

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	988	0522	492	0529	48	0536	0	0543	540	0550	84.647	0557	6	0564	85.193	0571	172.859	0578	172.859	0584	49,28
De 1 a 3 meses	0516	150	0523	195	0530	17	0537	2	0544	214	0551	13.910	0558	0	0565	14.124	0572	27.352	0579	27.352	0585	51,64
De 3 a 6 meses	0517	25	0524	58	0531	4	0538	4	0545	66	0552	2.146	0559	0	0566	2.212	0573	4.302	0580	4.302	0586	51,42
De 6 a 9 meses	0518	17	0525	70	0532	3	0539	5	0546	78	0553	1.920	0560	1	0567	1.999	0574	3.457	0581	3.457	0587	57,82
De 9 a 12 meses	0519	17	0526	193	0533	2	0540	7	0547	202	0554	1.305	0561	1	0568	1.508	0575	3.253	0582	3.253	0588	46,36
Más de 12 meses	0520	240	0527	15.061	0534	88	0541	821	0548	15.970	0555	10.387	0562	306	0569	26.663	0576	39.729	0583	39.729	0589	67,11
Total	0521	1.437	0528	16.069	0535	162	0542	839	0549	17.070	0556	114.315	0563	314	0570	131.699	0577	250.952			0590	52,48

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: 31/03/2020

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 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 22/03/2007	
Inferior a 1 año	0600	2.005	1600	1.890	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	1.137	1601	1.511	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	827	1602	897	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	7.490	1603	5.328	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	16.431	1604	15.859	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	121.237	1605	116.174	2605	9.224
Superior a 10 años	0606	1.483.645	1606	1.534.668	2606	4.990.776
Total	0607	1.632.772	1607	1.676.327	2607	5.000.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	14,80	1608	15,02	2608	26,99

Antigüedad	Situación					
	Situación actual 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 22/03/2007	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	15,01	1609	14,76	2609	2,05

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: 31/03/2020
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 31/03/2020				Situación cierre anual anterior 31/12/2019				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	8.532	0630	437.309	1620	8.299	1630	425.465	2620	7	2630	277
40% - 60%	0621	10.572	0631	929.041	1621	10.826	1631	958.037	2621	23	2631	2.786
60% - 80%	0622	2.080	0632	220.268	1622	2.266	1632	240.597	2622	27.698	2632	3.840.119
80% - 100%	0623	343	0633	39.074	1623	381	1633	44.455	2623	7.349	2633	1.156.818
100% - 120%	0624	42	0634	5.191	1624	46	1634	5.562	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	9	0635	1.314	1625	10	1635	1.491	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	3	0636	254	1626	3	1636	255	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	3	0637	321	1627	4	1637	465	2627	0	2637	0
Total	0628	21.584	0638	1.632.772	1628	21.835	1638	1.676.327	2628	35.077	2638	5.000.000
Media ponderada (%)	0639	48,23	0649		1639	48,88	1649		2639	76,66	2649	

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: 31/03/2020

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 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 22/03/2007	
Tipo de interés medio ponderado	0650	0,58	1650	0,60	2650	4,36
Tipo de interés nominal máximo	0651	5,80	1651	5,80	2651	5,95
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0	1652	0	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: 31/03/2020
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 31/03/2020				Situación cierre anual anterior 31/12/2019				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	3.996	0683	266.839	1660	4.052	1683	274.681	2660	6.475	2683	805.052
Aragón	0661	423	0684	29.590	1661	425	1684	30.239	2661	648	2684	91.884
Asturias	0662	439	0685	25.059	1662	443	1685	25.746	2662	675	2685	77.875
Baleares	0663	768	0686	68.129	1663	775	1686	69.748	2663	1.327	2686	209.749
Canarias	0664	1.833	0687	123.622	1664	1.859	1687	126.853	2664	2.939	2687	358.330
Cantabria	0665	306	0688	20.869	1665	310	1688	21.492	2665	477	2688	64.153
Castilla-León	0666	1.079	0689	62.901	1666	1.089	1689	64.550	2666	1.612	2689	196.876
Castilla La Mancha	0667	837	0690	58.990	1667	843	1690	60.210	2667	1.371	2690	180.045
Cataluña	0668	3.562	0691	338.434	1668	3.600	1691	346.934	2668	6.076	2691	1.036.614
Ceuta	0669	95	0692	5.763	1669	95	1692	5.887	2669	165	2692	19.974
Extremadura	0670	456	0693	24.458	1670	460	1693	25.127	2670	715	2693	73.362
Galicia	0671	1.092	0694	67.341	1671	1.105	1694	69.261	2671	1.661	2694	193.661
Madrid	0672	2.338	0695	232.874	1672	2.365	1695	239.445	2672	3.907	2695	742.791
Melilla	0673	92	0696	4.399	1673	98	1696	4.653	2673	174	2696	17.850
Murcia	0674	559	0697	40.143	1674	562	1697	40.914	2674	864	2697	113.016
Navarra	0675	98	0698	7.820	1675	101	1698	8.063	2675	186	2698	29.527
La Rioja	0676	117	0699	7.772	1676	117	1699	7.932	2676	187	2699	25.533
Comunidad Valenciana	0677	2.993	0700	208.111	1677	3.029	1700	213.586	2677	4.790	2700	624.504
País Vasco	0678	501	0701	39.658	1678	507	1701	41.006	2678	828	2701	139.204
Total España	0679	21.584	0702	1.632.772	1679	21.835	1702	1.676.327	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	21.584	0705	1.632.772	1682	21.835	1705	1.676.327	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: 31/03/2020
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/03/2020				Situación cierre anual anterior 31/12/2019				Situación inicial 22/03/2007			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,20			1710	0,20			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: 31/03/2020

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/03/2020			Situación cierre anual anterior 31/12/2019			Situación inicial 22/03/2007					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente			
		0720	Nominal unitario (€)	0721	0722	1720	Nominal unitario (€)	1721	1722	2720	Nominal unitario (€)	2721	2722
ES0314148000	BONOA1								9.500	100.000		950.000	
ES0314148018	BONOA2				24.000	1.000	17.028	24.000	100.000		2.400.000		
ES0314148026	BONOA3	3.875	92.000	355.969	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	16.500	0724	1.618.469	1723	40.500	1724	1.667.028	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: 31/03/2020
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		0738	0739	
						0730	0731	0732	0733		0734	0735	0742	0736			0737
ES0314148026	BONOA3	S	Euribor 03 meses	0,18	0	0	0	0	NO	355.969	0	0	0	355.969	0		
ES0314148034	BONOA4	S	Euribor 03 meses	0,20	0	0	0	0	NO	1.050.000	0	0	0	1.050.000	0		
ES0314148042	BONOSB	S	Euribor 03 meses	0,30	0	0	0	0	NO	112.500	0	0	0	112.500	0		
ES0314148059	BONOSC	S	Euribor 03 meses	0,54	0,11	5	0	0	NO	100.000	0	0	0	100.005	0		
Total						0740	5	0741	0	0743	1.618.469	0744	0	0745	1.618.474	0746	0

	Situación actual 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 22/03/2007	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,01	0748	0,01	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: 31/03/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/03/2020								Situación periodo comparativo anterior 31/03/2019							
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	0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753	1750	1751	1752	1753
ES0314148000	BONOA1	0	950.000	0	44.241	0	44.241	0	950.000	0	44.241	0	44.241	0	44.241	0	44.241
ES0314148018	BONOA2	17.028	2.400.000	0	314.322	0	314.322	49.545	2.246.907	0	314.322	0	314.322	0	314.322	0	314.322
ES0314148026	BONOA3	31.531	31.531	0	57.201	0	57.201	0	0	0	57.201	0	57.201	0	57.201	0	57.201
ES0314148034	BONOA4	0	0	0	156.909	0	156.909	0	0	0	156.909	0	156.909	0	156.909	0	156.909
ES0314148042	BONOSB	0	0	0	17.868	0	17.868	0	0	0	17.868	0	17.868	0	17.868	0	17.868
ES0314148059	BONOSC	0	0	35	18.929	0	18.929	0	0	58	18.743	0	18.743	0	18.743	0	18.743
Total		0754	48.559	0755	3.381.531	0756	35	0757	609.470	1754	49.545	1755	3.196.907	1756	58	1757	609.284

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: 31/03/2020

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual 31/03/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 22/03/2007
		0760	0761	0762	0763	0764
ES0314148026	BONOA3	30/11/2018	FCH	A+sf	A+sf	AAA
ES0314148026	BONOA3	10/02/2020	MDY	Aa1 (sf)	Aa3 (sf)	Aaa
ES0314148026	BONOA3	09/07/2018	SYP	AA- (sf)	AA- (sf)	AAA
ES0314148034	BONOA4	30/11/2018	FCH	A+sf	A+sf	AAA
ES0314148034	BONOA4	10/02/2020	MDY	Aa1 (sf)	Aa3 (sf)	Aaa
ES0314148034	BONOA4	09/07/2018	SYP	A- (sf)	A- (sf)	AAA
ES0314148042	BONOSB	31/10/2019	FCH	A-sf	A-sf	A+
ES0314148042	BONOSB	10/02/2020	MDY	Baa3 (sf)	Ba2 (sf)	Aa3
ES0314148042	BONOSB	09/07/2018	SYP	BBB (sf)	BBB (sf)	A
ES0314148059	BONOSC	31/10/2019	FCH	B+sf	B+sf	BBB-
ES0314148059	BONOSC	17/04/2019	MDY	Caa2 (sf)	Caa2 (sf)	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: 31/03/2020
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 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		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	1.618.469	1771	1.667.028	2771	5.000.000
Total	0772	1.618.469	1772	1.667.028	2772	5.000.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	30,48	1773	30,73	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: 31/03/2020

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 22/03/2007	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	30.800	1775	27.670	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	1,90	1777	1,66	2777	0,80
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	SGSE	1778	SGSE	2778	BBVA
1.4 Rating de la contrapartida	0779	A/A1/A	1779	A/A1/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	

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: 31/03/2020

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 31/03/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 22/03/2007	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Permuta financiera	BBVA	trimestral	Intereses percibidos e ingresados	Saldo Vivo medio diario no Morosos	Tipo interés medio ponderado bonos + 0,65%	Saldo Vivo medio diario no Morosos	421	-1.745	-273.095	
Total							0808 421	0809 -1.745	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: 31/03/2020

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)						Valor en libros (miles de euros)						Otras características	
	Situación actual 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 22/03/2007		Situación actual 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		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: 31/03/2020

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación actual 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002		7003	5.415	7006	5.280	7009	0,34	7012	0,32	7015	0,37		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	5.415	7008	5.280	7011	0,34	7014	0,32	7017	0,37	7018	Epígrafe 4.9.3.2 Nota de Valores
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020		7021	25.724	7024	25.690	7027	1,58	7030	1,53	7033	1,56		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	25.724	7026	25.690	7029	1,58	7032	1,53	7035	1,56	7036	Epígrafe 4.9.3.2 Nota de Valores

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto	
	Situación actual 31/03/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019			
	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: 31/03/2020

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	1,14	1,14	Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6
Serie A4	1	1,14	1,14	Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6
Serie B	1,25	0,34	0,38	Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6
Serie C	1	0,34	0,38	Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
Serie B	12	6,35	6,34	Referencia del folleto: Capítulo 3.4.6.2.1
Serie C	10	6,35	6,34	Referencia del folleto: Capítulo 3.4.6.2.1
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
FR	1	0,34	0,38	Referencia del folleto: Capítulo 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

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: 31/03/2020

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: 31/03/2020

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	
		10/03/2020											
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872	10/03/2020											
Margen de intereses	0873	1.814											1.814
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	118											118
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0											0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	144											144
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-204											-204
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	1.872											1.872
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0											0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	-1.872											-1.872
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	0											0
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0											0
Comisión variable pagada	0883	0											0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	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: 31/03/2020

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: 31/03/2020

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS