

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: 30/09/2017

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: 30/09/2017

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/09/2017		Periodo anterior 31/12/2016
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	1.978.262	1001	2.124.120
I. Activos financieros a largo plazo	0002	1.978.262	1002	2.124.120
1. Activos titulizados	0003	1.978.262	1003	2.124.120
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	1.943.974	1005	2.083.759
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	38.503	1025	41.405
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-4.215	1027	-1.044
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
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: 30/09/2017

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/09/2017		Periodo anterior 31/12/2016
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	194.911	1041	209.146
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	37.450	1042	45.616
V. Activos financieros a corto plazo	0043	153.808	1043	157.067
1. Activos titulizados	0044	140.779	1044	143.659
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	130.022	1046	132.886
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	34	1065	41
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	96	1066	206
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	11.084	1067	9.892
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	875	1068	898
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-1.332	1069	-264
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	13.029	1074	13.408
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	13.029	1077	13.408
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	2	1082	1
1. Comisiones	0083	2	1083	1
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	3.651	1085	6.462
1. Tesorería	0086	3.651	1086	6.462
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	2.173.173	1088	2.333.266

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: 30/09/2017

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/09/2017		Periodo anterior 31/12/2016
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	2.033.281	1089	2.195.485
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	2.033.281	1094	2.195.485
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	1.994.823	1095	2.151.824
1.1 Series no subordinadas	0096	0	1096	0
1.2 Series subordinadas	0097	1.994.823	1097	2.151.824
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	32.164	1101	32.883
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	-7.836	1105	-7.117
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108	6.294	1108	10.778
3.1 Derivados de cobertura	0109	6.294	1109	10.778
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: 30/09/2017

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/09/2017		Periodo anterior 31/12/2016
B) PASIVO CORRIENTE	0117	148.597	1117	152.092
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	148.562	1123	152.049
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	132.522	1124	135.585
1.1 Series no subordinadas	0125	0	1125	0
1.2 Series subordinadas	0126	132.514	1126	135.577
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	8	1128	8
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	13.051	1131	12.240
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	-1.591	1135	-1.575
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	39	1136	40
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	13.322	1137	12.494
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	2.968	1139	4.212
3.1 Derivados de cobertura	0140	2.968	1140	4.212
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	21	1143	12
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	21	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	35	1148	43
1. Comisiones	0149	21	1149	23
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	10	1150	10
1.2 Comisión administrador	0151	11	1151	12
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	-39.798	1155	-39.797
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	14	1157	20
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	-8.705	1158	-14.311
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	-8.705	1160	-14.311
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	2.173.173	1162	2.333.266

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: 30/09/2017

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (3. trimestre)		P. corriente anterior (3. trimestre)		Acumulado actual 30/09/2017		Acumulado anterior 30/09/2016
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	3.344	1201	4.331	2201	10.907	3201	14.434
1.1 Activos titulizados	0202	3.344	1202	4.331	2202	10.907	3202	14.434
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-367	1204	-391	2204	-1.052	3204	-1.421
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-54	1205	-79	2205	-163	3205	-523
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-278	1206	-285	2206	-828	3206	-865
2.3 Otros pasivos financieros	0207	-35	1207	-27	2207	-61	3207	-33
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	286	1208	-900	2208	224	3208	-2.606
A) MARGEN DE INTERESES	0209	3.263	1209	3.040	2209	10.079	3209	10.407
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	16	1216	12	2216	49	3216	31
7. Otros gastos de explotación	0217	-805	1217	-722	2217	-2.108	3217	-2.114
7.1 Servicios exteriores	0218	-181	1218	-100	2218	-428	3218	-321
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-7	1219	-7	2219	-22	3219	-23
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	-174	1222	-93	2222	-406	3222	-298
7.2 Tributos	0223		1223		2223		3223	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-624	1224	-622	2224	-1.680	3224	-1.793
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-69	1225	-67	2225	-203	3225	-201
7.3.2 Comisión administrador	0226	-54	1226	-59	2226	-165	3226	-180
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-3	1227	-3	2227	-8	3227	-9
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	-498	1230	-493	2230	-1.304	3230	-1.403
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-2.357	1231	-176	2231	-4.645	3231	-119
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-2.357	1232	-176	2232	-4.645	3232	-119
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	-340	1238	-2.968	2238	-4.110	3238	-8.781
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	223	1239	814	2239	735	3239	576
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: 30/09/2017

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (3. trimestre)		P. corriente anterior (3. trimestre)		Acumulado actual 30/09/2017		Acumulado anterior 30/09/2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	2.688	1300	3.205	2300	8.644	3300	9.740
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	3.454	1301	3.911	2301	10.708	3301	11.846
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	3.363	1302	4.407	2302	10.830	3302	14.722
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-53	1303	-84	2303	-163	3303	-580
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	3.575	1304	4.053	2304	10.958	3304	12.520
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	-3.396	1305	-4.438	2305	-10.856	3305	-14.783
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	-35	1308	-27	2308	-61	3308	-33
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	0309	-124	1309	-130	2309	-377	3309	-395
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-67	1310	-68	2310	-204	3310	-203
2.2 Comisión administrador	0311	-54	1311	-59	2311	-165	3311	-183
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-3	1312	-3	2312	-8	3312	-9
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	-642	1315	-576	2315	-1.687	3315	-1.711
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	-654	1320	-582	2320	-1.724	3320	-1.731
3.6 Otros cobros de explotación	0321	12	1321	6	2321	37	3321	20
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	-3.589	1322	-4.294	2322	-11.455	3322	-14.568
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	-3.507	1325	-4.122	2325	-11.143	3325	-14.060
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	30.561	1326	30.876	2326	91.570	3326	92.332
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	12.675	1327	12.815	2327	41.925	3327	39.939
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	1.479	1328	1.938	2328	5.304	3328	6.412
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	7	1329	55	2329	40	3329	130
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	2.172	1330	2.252	2330	10.081	3330	7.150
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-50.401	1331	-52.058	2331	-160.063	3331	-160.023
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	-82	1332	-172	2332	-312	3332	-508
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	-82	1336	-172	2336	-312	3336	-508
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	0337	-901	1337	-1.089	2337	-2.811	3337	-4.828
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	4.552	1338	4.003	2338	6.462	3338	7.742
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	3.651	1339	2.914	2339	3.651	3339	2.914

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: 30/09/2017

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (3. trimestre)		P. corriente anterior (3. trimestre)		Acumulado actual 30/09/2017		Acumulado anterior 30/09/2016
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	372	1357	-5.634	2357	5.830	3357	-12.998
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358	372	1358	-5.634	2358	5.830	3358	-12.998
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360	-286	1360	900	2360	-224	3360	2.606
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362	-86	1362	4.734	2362	-5.606	3362	10.392
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: 30/09/2017

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

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 30/09/2017								Situación cierre anual anterior 31/12/2016								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	2,34	0401	1,22	0421	0,10	0441	2,72	1381	2,26	1401	1,14	1421	0,18	1441	2,47	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: 30/09/2017

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	1.016	0467	502	0474	70	0481	1	0488	573	0495	100.284	0502	22	0509	100.879
De 1 a 3 meses	0461	156	0468	191	0475	26	0482	1	0489	218	0496	16.066	0503	0	0510	16.284
De 3 a 6 meses	0462	27	0469	75	0476	6	0483	4	0490	85	0497	3.383	0504	4	0511	3.472
De 6 a 9 meses	0463	23	0470	86	0477	3	0484	8	0491	97	0498	2.450	0505	6	0512	2.553
De 9 a 12 meses	0464	31	0471	162	0478	10	0485	22	0492	194	0499	3.822	0506	14	0513	4.030
Más de 12 meses	0465	333	0472	10.752	0479	165	0486	1.470	0493	12.387	0500	27.926	0507	667	0514	40.980
Total	0466	1.586	0473	11.768	0480	280	0487	1.506	0494	13.554	0501	153.931	0508	713	1515	168.198

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	1.016	0522	502	0529	70	0536	1	0543	573	0550	100.284	0557	22	0564	100.879	0571	186.350	0578	186.350	0584	54,13
De 1 a 3 meses	0516	156	0523	191	0530	26	0537	1	0544	218	0551	16.066	0558	0	0565	16.284	0572	29.139	0579	29.139	0585	55,88
De 3 a 6 meses	0517	27	0524	75	0531	6	0538	4	0545	85	0552	3.383	0559	4	0566	3.472	0573	6.149	0580	6.149	0586	56,46
De 6 a 9 meses	0518	23	0525	86	0532	3	0539	8	0546	97	0553	2.450	0560	6	0567	2.553	0574	4.379	0581	4.379	0587	58,30
De 9 a 12 meses	0519	31	0526	162	0533	10	0540	22	0547	194	0554	3.822	0561	14	0568	4.030	0575	6.100	0582	6.100	0588	66,07
Más de 12 meses	0520	333	0527	10.752	0534	165	0541	1.470	0548	12.387	0555	27.926	0562	667	0569	40.980	0576	53.262	0583	53.262	0589	76,94
Total	0521	1.586	0528	11.768	0535	280	0542	1.506	0549	13.554	0556	153.931	0563	713	0570	168.198	0577	285.379			0590	58,94

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: 30/09/2017

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 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 22/03/2007	
Inferior a 1 año	0600	910	1600	765	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	1.597	1601	777	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	2.452	1602	2.612	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	4.000	1603	3.940	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	1.720	1604	3.791	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	89.664	1605	97.432	2605	9.224
Superior a 10 años	0606	2.023.240	1606	2.158.625	2606	4.990.776
Total	0607	2.123.583	1607	2.267.942	2607	5.000.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	17,05	1608	17,74	2608	26,99

Antigüedad	Situación					
	Situación actual 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 22/03/2007	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	12,53	1609	11,78	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: 30/09/2017
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 30/09/2017				Situación cierre anual anterior 31/12/2016				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	5.331	0630	254.734	1620	4.668	1630	225.955	2620	7	2630	277
40% - 60%	0621	16.269	0631	1.552.921	1621	16.193	1631	1.571.387	2621	23	2631	2.786
60% - 80%	0622	2.196	0632	290.748	1622	3.520	1632	453.002	2622	27.698	2632	3.840.119
80% - 100%	0623	86	0633	10.706	1623	73	1633	9.609	2623	7.349	2633	1.156.818
100% - 120%	0624	44	0634	5.892	1624	23	1634	3.047	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	24	0635	3.321	1625	15	1635	2.003	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	16	0636	1.969	1626	14	1636	1.877	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	24	0637	3.292	1627	7	1637	1.062	2627	0	2637	0
Total	0628	23.990	0638	2.123.583	1628	24.513	1638	2.267.942	2628	35.077	2638	5.000.000
Media ponderada (%)	0639	52,26	0649		1639	53,73	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: 30/09/2017

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 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 22/03/2007	
Tipo de interés medio ponderado	0650	0,68	1650	0,79	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: 30/09/2017
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 30/09/2017				Situación cierre anual anterior 31/12/2016				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	4.446	0683	345.551	1660	4.537	1683	368.596	2660	6.475	2683	805.052
Aragón	0661	462	0684	38.793	1661	472	1684	41.674	2661	648	2684	91.884
Asturias	0662	484	0685	32.411	1662	497	1685	35.030	2662	675	2685	77.875
Baleares	0663	882	0686	90.722	1663	905	1686	97.184	2663	1.327	2686	209.749
Canarias	0664	2.029	0687	159.263	1664	2.077	1687	169.921	2664	2.939	2687	358.330
Cantabria	0665	343	0688	27.209	1665	347	1688	28.909	2665	477	2688	64.153
Castilla-León	0666	1.188	0689	83.344	1666	1.208	1689	89.074	2666	1.612	2689	196.876
Castilla La Mancha	0667	928	0690	75.127	1667	947	1690	80.122	2667	1.371	2690	180.045
Cataluña	0668	3.945	0691	434.467	1668	4.043	1691	464.368	2668	6.076	2691	1.036.614
Ceuta	0669	104	0692	7.458	1669	108	1692	7.981	2669	165	2692	19.974
Extremadura	0670	504	0693	31.902	1670	511	1693	33.747	2670	715	2693	73.362
Galicia	0671	1.186	0694	85.595	1671	1.213	1694	91.213	2671	1.661	2694	193.661
Madrid	0672	2.659	0695	310.855	1672	2.717	1695	332.253	2672	3.907	2695	742.791
Melilla	0673	110	0696	6.232	1673	114	1696	6.800	2673	174	2696	17.850
Murcia	0674	604	0697	50.561	1674	619	1697	53.936	2674	864	2697	113.016
Navarra	0675	117	0698	10.873	1675	120	1698	11.695	2675	186	2698	29.527
La Rioja	0676	124	0699	10.064	1676	127	1699	10.740	2676	187	2699	25.533
Comunidad Valenciana	0677	3.310	0700	269.232	1677	3.370	1700	286.502	2677	4.790	2700	624.504
País Vasco	0678	565	0701	53.924	1678	581	1701	58.197	2678	828	2701	139.204
Total España	0679	23.990	0702	2.123.583	1679	24.513	1702	2.267.942	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	23.990	0705	2.123.583	1682	24.513	1705	2.267.942	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: 30/09/2017
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 30/09/2017				Situación cierre anual anterior 31/12/2016				Situación inicial 22/03/2007			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,18			1710	0,17			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: 30/09/2017

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 30/09/2017			Situación cierre anual anterior 31/12/2016			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	20.000	477.337	24.000	27.000	637.402	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	2.127.337	1723	40.500	1724	2.287.402	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: 30/09/2017
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		Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	
						0730	0731	0732	0733		0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739	
ES0314148018	BONOA2	S	Euribor 03 meses	0,14	0	0	0	0	NO	477.337	0	0	0	477.337	0	0	0	
ES0314148026	BONOA3	S	Euribor 03 meses	0,18	0	0	0	0	NO	387.500	0	0	0	387.500	0	0	0	
ES0314148034	BONOA4	S	Euribor 03 meses	0,20	0	0	0	0	NO	1.050.000	0	0	0	1.050.000	0	0	0	
ES0314148042	BONOSB	S	Euribor 03 meses	0,30	0	0	0	0	NO	112.500	0	0	0	112.500	0	0	0	
ES0314148059	BONOSC	S	Euribor 03 meses	0,54	0,21	8	0	0	NO	100.000	0	0	0	100.008	0	0	0	
Total						0740	8	0741	0	0743	2.127.337	0744	0	0745	2.127.345	0746	0	

	Situación actual 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 22/03/2007	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,01	0748	0,02	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: 30/09/2017
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 30/09/2017								Situación periodo comparativo anterior 30/09/2016							
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	0	950.000	0	44.241	0	950.000	0	44.241	0	44.241		
ES0314148018	BONOA2	50.401	1.922.663	0	314.322	52.058	1.710.139	0	314.323	0	1.710.139	0	314.323	0	314.323		
ES0314148026	BONOA3	0	0	0	57.201	0	0	0	57.201	0	0	0	57.201	0	57.201		
ES0314148034	BONOA4	0	0	0	156.909	0	0	0	156.909	0	0	0	156.909	0	156.909		
ES0314148042	BONOSB	0	0	0	17.868	0	0	11	17.868	0	0	11	17.868	0	17.868		
ES0314148059	BONOSC	0	0	53	18.414	0	0	73	18.190	0	0	73	18.190	0	18.190		
Total		0754	50.401	0755	2.872.663	0756	53	0757	608.955	1754	52.058	1755	2.660.139	1756	84	1757	608.732

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: 30/09/2017

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 30/09/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Situación inicial 22/03/2007
				0760	0761	0762
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	A+sf	AAA
ES0314148026	BONOA3	10/08/2015	FCH	Bsf	Bsf	AAA
ES0314148026	BONOA3	14/05/2016	MDY	Baa1sf	Baa1sf	Aaa
ES0314148026	BONOA3	26/01/2016	SYP	A+sf	A+sf	AAA
ES0314148034	BONOA4	10/08/2015	FCH	Bsf	Bsf	AAA
ES0314148034	BONOA4	14/05/2016	MDY	Baa1sf	Baa1sf	Aaa
ES0314148034	BONOA4	26/01/2016	SYP	BBB+sf	BBB+sf	AAA
ES0314148042	BONOSB	10/08/2015	FCH	CCCs	CCCs	A+
ES0314148042	BONOSB	14/05/2016	MDY	Caa1sf	Caa1sf	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: 30/09/2017
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 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		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	2.127.337	1771	2.287.402	2771	5.000.000
Total	0772	2.127.337	1772	2.287.402	2772	5.000.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	32,99	1773	33,73	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: 30/09/2017

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 22/03/2007	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
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	

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: 30/09/2017

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 30/09/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Situación inicial 22/03/2007	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
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	-9.262	-14.990	-273.095	
Total							0808 -9.262	0809 -14.990	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: 30/09/2017

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 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 22/03/2007		Situación actual 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		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: 30/09/2017

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 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación actual 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002		7003	8.906	7006	9.271	7009	0,43	7012	0,42	7015	0,48		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	8.906	7008	9.271	7011	0,43	7014	0,42	7017	0,48	7018	Epígrafe 4.9.3.2 Nota de Valores
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020		7021	39.751	7024	40.010	7027	1,87	7030	1,76	7033	1,84		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	39.751	7026	40.010	7029	1,87	7032	1,76	7035	1,84	7036	Epígrafe 4.9.3.2 Nota de Valores

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto	
	Situación actual 30/09/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016			
	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: 30/09/2017

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	1,09	1,09	Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6
Serie A4	1	1,09	1,09	Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6
Serie B	1,25	0,43	0,47	Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6
Serie C	1	0,43	0,47	Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
Serie B	12	6,04	6,02	Referencia del folleto: Capítulo 3.4.6.2.1
Serie C	10	6,04	6,02	Referencia del folleto: Capítulo 3.4.6.2.1
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
FR	1	0,43	0,47	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: 30/09/2017

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: 30/09/2017

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
		12/03/2017	12/06/2017	11/09/2017		
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872					
Margen de intereses	0873	2.513	6.110	9.355		17.978
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	-477	-2.154	-3.588		-6.219
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0		0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	-1.221	-3.229	-4.923		-9.373
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-488	-1.173	-1.941		-3.602
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	327	-446	-1.097		-1.216
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0		0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	-327	0	0		-327
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	0	0	0		0
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0	446	1.097		1.543
Comisión variable pagada	0883	0	0	0		0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	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: 30/09/2017

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: 30/09/2017

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

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