

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

Análisis de morosidad: Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

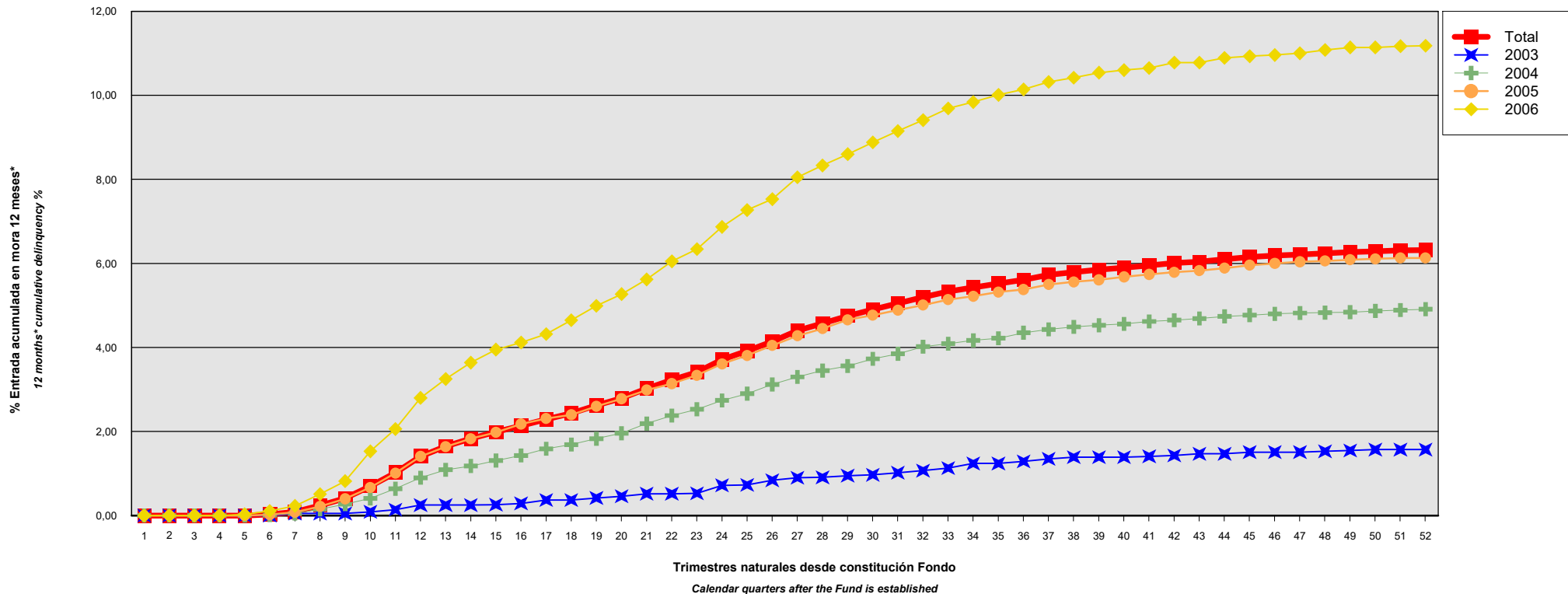
Delinquency analysis: 12 months* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

Activos / Assets: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans (PTCs)

Fecha / Date: 31/10/2019

Divisa / Currency: EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros o actualización de información de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections or information update of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates



*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

Análisis de morosidad: Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

Delinquency analysis: 12 months* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

Activos / Assets: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans (PTCs)

Fecha / Date: 31/10/2019

Divisa / Currency: EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros o actualización de información de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections or information update of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates

Originación activo Asset origination	Total	2003	2004	2005	2006
Principal titulizado (mill. €) Principal securitised (€ million)	5.000,000	372,240	1.734,887	1.951,798	941,075
Nº activos / Nº. of assets	35.077	3.176	13.067	13.022	5.812
1	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
2	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
3	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
4	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
5	0,00% 1	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,03% 1
6	0,03% 10	0,00% 0	0,01% 1	0,02% 3	0,11% 6
7	0,09% 34	0,05% 2	0,05% 7	0,08% 12	0,23% 13
8	0,24% 78	0,05% 2	0,15% 17	0,22% 31	0,51% 28
9	0,41% 135	0,05% 2	0,27% 34	0,40% 52	0,82% 47
10	0,70% 226	0,09% 4	0,41% 49	0,67% 87	1,53% 86
11	1,02% 325	0,14% 6	0,64% 77	1,01% 129	2,06% 113
12	1,41% 442	0,25% 9	0,90% 106	1,41% 175	2,80% 152
13	1,65% 516	0,25% 9	1,09% 129	1,64% 203	3,25% 175
14	1,83% 573	0,25% 9	1,18% 142	1,83% 227	3,64% 195
15	1,99% 626	0,26% 10	1,31% 160	1,98% 244	3,95% 212
16	2,14% 678	0,29% 11	1,43% 175	2,18% 270	4,12% 222
17	2,29% 731	0,37% 13	1,59% 195	2,31% 290	4,32% 233
18	2,43% 774	0,37% 13	1,69% 208	2,40% 302	4,65% 251

*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

Análisis de morosidad: Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

Delinquency analysis: 12 months* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

Activos / Assets: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans (PTCs)

Fecha / Date: 31/10/2019

Divisa / Currency: EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros o actualización de información de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections or information update of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates

	Total	2003	2004	2005	2006
19	2,62% 834	0,42% 15	1,83% 226	2,60% 324	4,99% 269
20	2,79% 891	0,46% 16	1,96% 244	2,78% 346	5,27% 285
21	3,02% 970	0,52% 18	2,19% 273	2,99% 375	5,62% 304
22	3,23% 1.036	0,52% 18	2,38% 295	3,14% 394	6,05% 329
23	3,41% 1.100	0,53% 19	2,53% 312	3,34% 420	6,34% 349
24	3,71% 1.203	0,72% 25	2,74% 341	3,61% 461	6,87% 376
25	3,92% 1.281	0,73% 26	2,90% 364	3,81% 492	7,27% 399
26	4,14% 1.370	0,84% 28	3,12% 399	4,05% 530	7,53% 413
27	4,40% 1.463	0,90% 30	3,30% 426	4,28% 562	8,05% 445
28	4,57% 1.530	0,91% 31	3,45% 451	4,45% 586	8,33% 462
29	4,75% 1.595	0,95% 32	3,56% 469	4,66% 615	8,60% 479
30	4,90% 1.654	0,97% 33	3,73% 493	4,77% 631	8,88% 497
31	5,05% 1.711	1,02% 35	3,85% 513	4,89% 649	9,15% 514
32	5,20% 1.765	1,07% 36	4,02% 538	5,01% 664	9,41% 527
33	5,33% 1.813	1,13% 38	4,09% 547	5,14% 683	9,69% 545
34	5,43% 1.853	1,24% 43	4,17% 561	5,22% 696	9,84% 553
35	5,52% 1.887	1,24% 43	4,22% 570	5,32% 709	10,01% 565
36	5,61% 1.932	1,29% 45	4,35% 591	5,38% 719	10,14% 577
37	5,73% 1.977	1,35% 47	4,43% 607	5,50% 734	10,32% 589
38	5,79% 2.006	1,39% 48	4,49% 617	5,56% 743	10,42% 598
39	5,85% 2.030	1,39% 48	4,53% 626	5,61% 750	10,54% 606
40	5,90% 2.050	1,39% 48	4,56% 633	5,68% 760	10,60% 609
41	5,95% 2.073	1,41% 49	4,62% 644	5,74% 768	10,65% 612
42	6,01% 2.097	1,43% 50	4,65% 652	5,79% 775	10,78% 620

*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

Análisis de morosidad: Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

Delinquency analysis: 12 months* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

Activos / Assets: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans (PTCs)

Fecha / Date: 31/10/2019

Divisa / Currency: EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros o actualización de información de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections or information update of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates

	Total	2003	2004	2005	2006
43	6,04%2.115	1,47% 52	4,69% 660	5,83% 783	10,78% 620
44	6,10%2.137	1,47% 52	4,74% 667	5,89% 793	10,89% 625
45	6,15%2.156	1,51% 53	4,77% 672	5,96% 803	10,93% 628
46	6,19%2.167	1,51% 53	4,80% 675	6,00% 808	10,96% 631
47	6,21%2.179	1,51% 53	4,82% 679	6,04% 813	11,00% 634
48	6,24%2.194	1,53% 55	4,83% 680	6,06% 819	11,08% 640
49	6,27%2.212	1,55% 56	4,84% 686	6,09% 825	11,14% 645
50	6,29%2.223	1,57% 58	4,87% 692	6,11% 828	11,14% 645
51	6,31%2.231	1,57% 58	4,89% 697	6,13% 830	11,17% 646
52	6,32%2.235	1,57% 58	4,91% 699	6,13% 831	11,18% 647

*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.