

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
V82191453

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA (Argentina)

Administrador Activos
BBVA (Argentina)

Directores Emisión Bonos
Argentina
Banco Negocios Argentina

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Negocios Argentina

Agente Pago Bonos
BBVA (Argentina)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registrador/Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA (Argentina)

Permuta Intereses
BBVA (Argentina)

Préstamo Subordinado
BBVA (Argentina)

Depositorio Activo
BBVA (Argentina)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0345791000	09/12/1998 6.758	14.627,89 98.855.280,62 9,74%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M+0,200% 16.May/Nov	1,7023% 16/11/2009 124,16 Bruto 101,81 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa	
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	43.461,62 10.517.712,04 28,93%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M+0,480% 16.May/Nov	1,9862% 16/11/2009 430,43 Bruto 352,95 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		109.372.992,66	1.051.771.182,67							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual								
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente								
		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Amort. final	Fecha	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media Años	2,91	2,71	2,54	2,38	2,24	2,12	2,01		
	Amort. final	Fecha	02/01/2013	12/10/2012	02/08/2012	30/05/2012	04/04/2012	13/02/2012	29/12/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
	Amort. final	Fecha	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media Años	10,88	10,47	10,02	9,58	9,14	8,72	8,33		
	Amort. final	Fecha	01/10/2020	01/05/2020	22/11/2019	12/06/2019	04/01/2019	05/08/2018	14/03/2018	
		Fecha	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	90,38%	98.855.280,62	12,77%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	9,62%	10.517.712,04	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		109.372.992,66			1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva	3,15%	3.445.249,00		1,05%	11.043.597,42	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.530.666,03	1,527%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	245.110,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.476,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.486.733,00	2,479%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.024	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	95.323.732,87	1.051.772.964,04	
Medio	15.823,99	40.798,02	
Mínimo	0,00	6.019,02	
Máximo	133.677,83	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,65%	5,42%	
Mínimo	1,81%	3,75%	
Máximo	7,53%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	88	172	
Mínimo	30/11/2009	31/01/2000	
Máximo	28/02/2023	28/02/2023	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,59%	87,99%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	14,41%	12,01%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	7,78	6,82	8,19
10,01 - 20%	23,16	15,32	16,19
20,01 - 30%	16,26	24,38	25,56
30,01 - 40%	17,00	36,02	35,35
40,01 - 50%	17,20	44,39	45,40
50,01 - 60%	18,51	53,11	55,30
60,01 - 70%	0,10	60,38	65,32
70,01 - 80%		33,18	74,83
Medio ponderado	31,69	59,35	
Mínimo	0,00	5,42	
Máximo	60,38	79,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,28%	0,35%	0,42%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,18%	3,32%	4,07%	4,96%	8,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,29%	20,61%
Aragón	1,33%	1,37%
Asturias	1,41%	1,41%
Canarias	9,56%	7,74%
Cantabria	1,34%	1,15%
Castilla y León	5,08%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,39%	4,03%
Cataluña	9,14%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,26%	8,19%
Extremadura	1,69%	2,23%
Galicia	5,69%	3,37%
Islas Baleares	3,76%	4,03%
La Rioja	1,02%	0,98%
Madrid	21,95%	27,54%
Murcia	1,77%	2,19%
Navarra	0,51%	0,62%
País Vasco	1,81%	1,43%

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009

Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
V82191453
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA (Argentina)
Administrador Activos
BBVA (Argentina)
Directores Emisión Bonos
Argentina
Banco Negocios Argentina

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Negocios Argentina

Agente Pago Bonos
BBVA (Argentina)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA (Argentina)

Permuta Intereses
BBVA (Argentina)

Préstamo Subordinado
BBVA (Argentina)

Depositario Activos
BBVA (Argentina)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	6.038	1.750.056,35	329.922,88	4.924,78	2.084.904,01	90,81	94.217.514,44	96.302.418,45	98,65	20,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	24.128,83	6.350,83	12,76	30.492,42	1,33	607.352,62	637.845,04	0,65	30,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.451,63	1.134,92	0,00	4.586,55	0,20	68.511,07	73.097,62	0,07	30,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.695,50	729,85	347,74	5.773,09	0,25	51.407,55	57.180,64	0,06	22,57
De > 6 a < 12 Meses	3	2.785,14	612,21	200,77	3.598,12	0,16	31.412,04	35.010,16	0,04	29,62
De > 12 a < 18 Meses	5	10.212,30	4.608,64	2.172,39	16.993,33	0,74	78.747,22	95.740,55	0,10	42,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	14.692,80	4.747,37	1.845,56	21.285,73	0,93	85.928,55	107.214,28	0,11	33,77
De ≥ 2 Años	17	70.958,65	44.128,28	13.068,37	128.155,30	5,58	182.859,56	311.014,86	0,32	25,34
Subtotal	6.107	1.880.981,20	392.234,98	22.572,37	2.295.788,55	100,00	95.323.733,05	97.619.521,60	100,00	20,41
<i>Dudosos (subjectivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	6.107	1.880.981,20	392.234,98	22.572,37	2.295.788,55		95.323.733,05	97.619.521,60		20,41