

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	10.582,05 71.513.493,90 7,04%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M+0,200% 16.May/Nov	1,1923% 16/11/2010 63,26 Bruto 51,24 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2010 "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	1,4762% 16/11/2010 321,67 Bruto 260,55 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2010 "Pass-Through" Prorrate inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		82.031.205,94	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,69	2,50	2,34	2,19	2,06	1,94	1,83	1,74
		Fecha	Años	10/05/2013	02/03/2013	31/12/2012	07/11/2012	20/09/2012	07/08/2012	29/06/2012	25/05/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,22	7,22	7,22	6,71	6,22	5,71	5,21	5,21
		Fecha	Años	16/11/2018	16/11/2017	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/11/2015
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
		Fecha	Años	16/11/2010	16/11/2010	16/11/2010	16/11/2010	16/11/2010	16/11/2010	16/11/2010	16/11/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	9,64	9,24	8,83	8,44	8,07	7,70	7,35
		Fecha	Años	08/09/2020	18/04/2020	23/11/2019	27/06/2019	04/02/2019	22/09/2018	11/05/2018	04/01/2018
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,72	12,72	12,72	12,72	12,72	12,72	12,72	12,72
		Fecha	Años	16/05/2023	16/05/2023	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	87,18%	71.513.493,90	15,97%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	12,82%	10.517.712,04	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		82.031.205,94			1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva	3,15%	2.583.983,88		1,05%	11.043.597,42	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.063.154,42	0,984%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.467.459,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	140.864,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		1.846.879,62	1,991%
Préstamo Subordinado C/P		769.776,37	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.186	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	74.361.320,09	1.051.772.964,04	
Medio	14.338,86	40.798,02	
Mínimo	29,20	6.019,02	
Máximo	127.181,10	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,38%	5,42%	
Mínimo	1,48%	3,75%	
Máximo	3,69%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	87	172	
Mínimo	30/09/2010	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)	84,85%	87,99%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	15,15%	12,01%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	11,73	6,78	0,09	8,19
10,01 - 20%	20,40	14,53	1,55	16,19
20,01 - 30%	11,73	25,39	4,45	25,56
30,01 - 40%	23,23	35,33	8,25	35,35
40,01 - 50%	19,26	46,31	12,12	45,40
50,01 - 60%	13,66	51,67	16,48	55,30
60,01 - 70%			23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado	30,92		59,35	
Mínimo	0,02		5,42	
Máximo	58,11		79,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,33%	0,40%	0,42%	0,72%
Tasa anual equivalente	2,34%	3,87%	4,68%	4,87%	8,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,99%	20,61%
Aragón	1,31%	1,37%
Asturias	1,30%	1,41%
Canarias	9,68%	7,74%
Cantabria	1,36%	1,15%
Castilla y León	5,16%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,20%	4,03%
Cataluña	9,79%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,55%	8,19%
Extremadura	1,51%	2,23%
Galicia	6,27%	3,37%
Islas Baleares	3,77%	4,03%
La Rioja	0,96%	0,98%
Madrid	20,99%	27,54%
Murcia	1,73%	2,19%
Navarra	0,52%	0,62%
País Vasco	1,91%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
V82191453

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

Originador/Cedente Activos
BBVA (Argentaria)

Administrador Activos
BBVA (Argentaria)

Directores Emisión Bonos
Argentaria
Banco Negocios Argentaria

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Negocios Argentaria

Agente Pago Bonos
BBVA (Argentaria)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA (Argentaria)

Permuta Intereses
BBVA (Argentaria)

Préstamo Subordinado
BBVA (Argentaria)

Depositario Activos
BBVA (Argentaria)

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	325	98.150,03	10.758,22	6.116,18	115.024,43	37,61	4.938.799,01	5.053.823,44	84,63	22,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	20.052,75	2.193,19	-217,24	22.028,70	7,20	431.741,95	453.770,65	7,60	26,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.664,87	246,82	0,00	3.911,69	1,28	24.161,63	28.073,32	0,47	18,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.055,56	196,09	899,11	6.150,76	2,01	17.338,82	23.489,58	0,39	12,14
De > 6 a < 12 Meses	2	4.232,62	293,70	1.466,97	5.993,29	1,96	33.553,45	39.546,74	0,66	32,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	3.323,57	874,65	1.018,20	5.216,42	1,71	15.595,46	20.811,88	0,35	27,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.379,96	297,24	1.498,73	7.175,93	2,35	21.825,36	29.001,29	0,49	48,90
De ≥ 2 Años	13	77.723,53	44.738,52	17.856,98	140.319,03	45,88	182.524,88	322.843,91	5,41	33,93
Subtotal	375	217.582,89	59.598,43	28.638,93	305.820,25	100,00	5.665.540,56	5.971.360,81	100,00	23,55
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	375	217.582,89	59.598,43	28.638,93	305.820,25		5.665.540,56	5.971.360,81		23,55