

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453

Sociedad Gestora
Europa 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)

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	44.681,50 301.957.577,00 29,74%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	2,3776% 16/11/2005 535,54 Bruto 455,21 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa	
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	86.095,35 20.835.074,70 57,30%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	2,6615% 16/11/2005 1.155,13 Bruto 981,86 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2005 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		322.792.651,70	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								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
		% TACP Anual equivalente	0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,26	3,06	2,99	2,93	2,74	2,69	2,64	2,59
		Fecha	02/09/2009	19/06/2008	26/05/2008	03/05/2008	24/02/2008	05/02/2008	17/01/2008	30/12/2007	
	Amort. final	Años	6,96	4,96	4,96	4,96	4,47	4,47	4,47	4,47	4,47
		Fecha	16/05/2012	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,11	3,72	3,58	3,45	3,33	3,21	3,11	3,01
		Fecha	08/07/2010	15/02/2009	26/12/2008	08/11/2008	25/09/2008	15/08/2008	08/07/2008	03/06/2008	
	Amort. final	Años	15,47	11,97	11,97	11,47	10,97	10,47	10,47	10,47	9,96
		Fecha	16/11/2020	16/05/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/11/2015	16/11/2015	16/05/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,61	3,28	3,25	3,22	2,95	2,92	2,90	2,88
		Fecha	06/01/2010	09/09/2008	29/08/2008	19/08/2008	10/05/2008	01/05/2008	24/04/2008	17/04/2008	
	Amort. final	Años	6,96	4,96	4,96	4,96	4,47	4,47	4,47	4,47	4,47
		Fecha	16/05/2012	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,37	8,01	7,80	7,59	7,38	7,19	7,00	6,81
		Fecha	12/10/2014	31/05/2013	16/03/2013	29/12/2012	16/10/2012	06/08/2012	29/05/2012	22/03/2012	
	Amort. final	Años	17,97	17,97	17,97	17,97	17,97	17,97	17,97	17,97	17,97
		Fecha	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	93,38%	293.914.907,00	9,85%	96,54%	1.015.409.950,36
Serie B	6,62%	20.835.074,70	3,23%	3,46%	36.361.232,32
Emisión de Bonos		314.749.981,70			1.051.771.182,67
Fondo de Reserva	3,23%	10.167.969,83		1,05%	11.043.597,42

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.675.462,32	2,146%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.878.703,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	889.578,85		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		10.272.759,21	3,145%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.837	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	315.763.393,90	1.051.772.964,04	
Medio	24.597,91	40.798,02	
Mínimo	31,41	6.019,02	
Máximo	192.873,48	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,54%	5,42%	
Mínimo	2,75%	3,75%	
Máximo	4,75%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	111	172	
Mínimo	30/06/2005	31/01/2000	
Máximo	28/02/2023	28/02/2023	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,79	87,99	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,21	12,01	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,42	7,03	0,09	8,19
10,01 - 20%	8,75	15,58	1,55	16,19
20,01 - 30%	14,18	25,40	4,45	25,56
30,01 - 40%	19,60	35,15	8,25	35,35
40,01 - 50%	22,39	44,83	12,12	45,40
50,01 - 60%	19,27	55,10	16,48	55,30
60,01 - 70%	13,16	63,89	23,87	65,32
70,01 - 80%	0,04	70,07	33,18	74,83
Medio ponderado		41,18		59,35
Mínimo		0,03		5,42
Máximo		70,07		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,85%	0,84%	0,77%	0,80%
Tasa anual equivalente	10,46%	9,75%	9,66%	8,90%	9,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,38%	20,61%
Aragón	1,35%	1,37%
Asturias	1,46%	1,41%
Canarias	8,79%	7,74%
Cantabria	1,20%	1,15%
Castilla y León	5,24%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,47%	4,03%
Cataluña	7,55%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,82%	8,19%
Extremadura	2,34%	2,23%
Galicia	4,22%	3,37%
Islas Baleares	3,83%	4,03%
La Rioja	1,07%	0,98%
Madrid	24,30%	27,54%
Murcia	2,02%	2,19%
Navarra	0,49%	0,62%
País Vasco	1,47%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453

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)

Auditores 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	%	%	%		
Hasta 1 Mes	866	145.760,02	40.006,28	0,00	185.766,30	39,09	22.866.017,85	23.051.784,15	76,86	36,35
De 1 a 2 Meses	148	54.368,04	15.823,28	0,00	70.191,32	14,77	3.737.959,59	3.808.150,91	12,70	38,35
De 2 a 3 Meses	57	28.513,82	12.188,64	0,00	40.702,46	8,57	1.610.044,22	1.650.746,68	5,50	45,27
De 3 a 6 Meses	14	12.011,62	6.529,26	0,00	18.540,88	3,90	504.757,47	523.298,35	1,74	54,65
De 6 a 12 Meses	8	9.007,24	5.117,01	349,44	14.473,69	3,05	214.514,16	228.987,85	0,76	52,26
De 12 a 18 Meses	1	2.612,42	937,32	0,00	3.549,74	0,75	19.522,77	23.072,51	0,08	47,88
De 18 a 24 Meses	9	25.015,26	16.702,14	489,11	42.206,51	8,88	245.884,98	288.091,49	0,96	54,55
Más de 2 Años	10	61.947,32	37.824,57	0,00	99.771,89	21,00	316.450,98	416.222,87	1,39	40,55
Total	1.113	339.235,74	135.128,50	838,55	475.202,79		29.515.152,02	29.990.354,81		37,49

Información adicional