

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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	3,26	2,41	2,36	2,31	2,15	2,12	2,08	2,04
		Fecha	01/01/2009	26/02/2008	08/02/2008	22/01/2008	25/11/2007	11/11/2007	29/10/2007	15/10/2007	
	Amort. final	Años	6,13	4,63	4,63	4,63	4,13	4,13	4,13	4,13	
	Fecha	16/11/2011	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,07	2,98	2,87	2,77	2,67	2,58	2,50	2,42	
	Fecha	25/10/2009	20/09/2008	11/08/2008	05/07/2008	01/06/2008	29/04/2008	30/03/2008	02/03/2008		
Amort. final	Años	15,14	11,63	11,14	11,14	10,63	10,13	10,13	9,63		
Fecha	16/11/2020	16/05/2017	16/11/2016	16/11/2016	16/05/2016	16/11/2015	16/11/2015	16/05/2015			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	2,72	2,70	2,68	2,44	2,43	2,40	2,40
		Fecha	29/03/2009	18/06/2008	11/06/2008	05/06/2008	09/03/2008	03/03/2008	28/02/2008	24/02/2008	
	Amort. final	Años	6,13	4,63	4,63	4,63	4,13	4,13	4,13	4,13	
	Fecha	16/11/2011	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,93	6,89	6,72	6,54	6,37	6,21	6,05	5,89	
	Fecha	03/09/2013	18/08/2012	16/06/2012	13/04/2012	10/02/2012	13/12/2011	16/10/2011	21/08/2011		
Amort. final	Años	17,64	17,64	17,64	17,64	17,64	17,64	17,64	17,64		
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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	93,38%	293.914.907,00	9,85%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	6,62%	20.835.074,70	3,23%	36.361.232,32	1,05%
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	41.182.352,11	2,146%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.497.477,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	812.678,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		10.272.759,21	3,145%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	12.258	25.780		
Principal				
Pendiente vencimiento	291.601.522,92	1.051.772.964,04		
Medio	23.788,67	40.798,02		
Mínimo	28,03	6.019,02		
Máximo	190.451,42	235.884,32		
Interés nominal				
Medio ponderado	3,47%	5,42%		
Mínimo	2,50%	3,75%		
Máximo	4,75%	8,75%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	108	172		
Mínimo	31/10/2005	31/01/2009		
Máximo	28/02/2023	28/02/2023		
Índice de referencia (distribución)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,83	87,99		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,17	12,01		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,72	6,93	0,09	8,19
10,01 - 20%	9,25	15,52	1,55	16,19
20,01 - 30%	15,27	25,36	4,45	25,56
30,01 - 40%	20,53	35,14	8,25	35,35
40,01 - 50%	22,01	44,63	12,12	45,40
50,01 - 60%	18,33	55,05	16,48	55,30
60,01 - 70%	11,88	63,51	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		40,17		59,35
Mínimo		0,02		5,42
Máximo		69,46		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,70%	0,79%	0,80%	0,80%
Tasa anual equivalente	7,05%	8,07%	9,09%	9,19%	9,19%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	21,42%	20,61%	
Aragón	1,38%	1,37%	
Asturias	1,49%	1,41%	
Canarias	8,76%	7,74%	
Cantabria	1,22%	1,15%	
Castilla y León	5,26%	5,11%	
Castilla-La Mancha	4,51%	4,03%	
Cataluña	7,62%	8,01%	
Comunidad Valenciana	8,85%	8,19%	
Extremadura	2,34%	2,23%	
Galicia	4,33%	3,37%	
Islas Baleares	3,80%	4,03%	
La Rioja	1,05%	0,98%	
Madrid	23,95%	27,54%	
Murcia	2,00%	2,19%	
Navarra	0,51%	0,62%	
País Vasco	1,51%	1,43%	

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453

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
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	888	152.730,00	39.063,65	0,00	191.793,65	39,88	22.747.436,28	22.939.229,93	78,96	35,41
De 1 a 2 Meses	141	47.319,76	13.215,60	0,00	60.535,36	12,59	3.361.563,02	3.422.098,38	11,78	37,85
De 2 a 3 Meses	55	31.142,44	10.650,32	5,69	41.798,45	8,69	1.421.660,00	1.463.458,45	5,04	43,11
De 3 a 6 Meses	8	8.555,93	2.726,09	0,00	11.282,02	2,35	233.866,40	245.148,42	0,84	41,45
De 6 a 12 Meses	7	8.101,71	4.178,70	175,09	12.455,50	2,59	172.497,58	184.953,08	0,64	55,46
De 12 a 18 Meses	3	6.971,42	4.969,30	0,00	11.940,72	2,48	125.817,41	137.758,13	0,47	58,59
De 18 a 24 Meses	2	4.134,01	4.117,75	0,00	8.251,76	1,72	64.822,84	73.074,60	0,25	72,58
Más de 2 Años	15	88.954,81	52.059,67	1.845,43	142.859,91	29,71	444.198,70	587.058,61	2,02	43,69
Total	1.119	347.910,08	130.981,08	2.026,21	480.917,37		28.571.862,23	29.052.779,60		36,40

Información adicional