

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453

Sociedad Gestora
Europa 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)

Depositorio Activos
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	39.463,73 266.695.887,34 26,26%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	2,7132% 16/05/2006 530,96 Bruto 451,32 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/05/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	76.041,39 18.402.016,38 50,61%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	2,9971% 16/05/2006 1.130,15 Bruto 960,63 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/05/2006 "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		285.097.903,72	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	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años Fecha	3,59 31/08/2009	2,64 19/09/2008	2,59 01/09/2008	2,54 14/08/2008	2,35 06/06/2008	2,31 23/05/2008	2,27 09/05/2008	2,24 26/04/2008	
		Amort. final Fecha	5,79 16/11/2011	4,29 16/05/2010	4,29 16/05/2010	4,29 16/05/2010	3,79 16/11/2009	3,79 16/11/2009	3,79 16/11/2009	3,79 16/11/2009	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,54 14/08/2010	3,33 31/05/2009	3,21 16/04/2009	3,10 06/03/2009	2,99 27/01/2009	2,89 22/12/2008	2,80 18/11/2008	2,72 18/10/2008	
		Amort. final Fecha	14,30 16/05/2020	11,30 16/05/2017	10,80 16/11/2016	10,80 16/11/2016	10,30 16/05/2016	9,80 16/11/2015	9,80 16/11/2015	9,29 16/05/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,95 13/01/2010	2,98 22/01/2009	2,96 16/01/2009	2,95 11/01/2009	2,65 24/09/2008	2,64 20/09/2008	2,63 17/09/2008	2,62 14/09/2008	
		Amort. final Fecha	5,79 16/11/2011	4,29 16/05/2010	4,29 16/05/2010	4,29 16/05/2010	3,79 16/11/2009	3,79 16/11/2009	3,79 16/11/2009	3,79 16/11/2009	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	9,56 21/08/2015	8,25 29/04/2014	8,04 12/02/2014	7,83 29/11/2013	7,63 14/09/2013	7,43 05/07/2013	7,25 28/04/2013	7,06 19/02/2013	
		Amort. final Fecha	17,30 16/05/2023	17,30 16/05/2023	17,30 16/05/2023	17,30 16/05/2023	17,30 16/05/2023	17,30 16/05/2023	17,30 16/05/2023	17,30 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	
Serie A	93,55%	266.695.887,34	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36
Serie B	6,45%	18.402.016,38	3,15%	3,46%	36.361.232,32
Emisión de Bonos		285.097.903,72			1.051.771.182,67
Fondo de Reserva	3,15%	8.980.584,86		1,05%	11.043.597,42

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.556.438,39	2,448%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.014.452,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	718.088,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.074.820,29	3,476%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.539	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	264.842.178,09	1.051.772.964,04	
Medio	22.951,92	40.798,02	
Mínimo	20,91	6.019,02	
Máximo	187.988,72	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,49%	5,42%	
Mínimo	2,50%	3,75%	
Máximo	5,25%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106	172	
Mínimo	28/02/2006	31/01/2000	
Máximo	28/02/2023	28/02/2023	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,72	87,99	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,28	12,01	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	3,02	6,79	0,09	8,19
10,01 - 20%	9,96	15,52	1,55	16,19
20,01 - 30%	16,01	25,29	4,45	25,56
30,01 - 40%	21,85	35,16	8,25	35,35
40,01 - 50%	20,97	44,58	12,12	45,40
50,01 - 60%	16,91	54,94	16,48	55,30
60,01 - 70%	11,29	63,00	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		39,23		59,35
Mínimo		0,02		5,42
Máximo		68,83		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,98%	1,05%	0,86%	0,86%	0,81%
Tasa anual equivalente	11,18%	11,86%	9,89%	9,85%	9,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,51%	20,61%
Aragón	1,40%	1,37%
Asturias	1,50%	1,41%
Canarias	8,78%	7,74%
Cantabria	1,18%	1,15%
Castilla y León	5,32%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,54%	4,03%
Cataluña	7,66%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,83%	8,19%
Extremadura	2,33%	2,23%
Galicia	4,30%	3,37%
Islas Baleares	3,83%	4,03%
La Rioja	1,04%	0,98%
Madrid	23,75%	27,54%
Murcia	1,98%	2,19%
Navarra	0,53%	0,62%
País Vasco	1,53%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	670	156.673,49	48.797,95	0,00	205.471,44	44,51	16.653.659,90	16.859.131,34	77,52	34,11
De 1 a 2 Meses	123	39.826,05	10.732,53	0,00	50.558,58	10,95	2.801.350,16	2.851.908,74	13,11	34,95
De 2 a 3 Meses	35	23.061,65	5.645,47	0,00	28.707,12	6,22	774.012,28	802.719,40	3,69	38,36
De 3 a 6 Meses	17	11.897,50	2.804,20	198,46	14.900,16	3,23	345.722,71	360.622,87	1,66	36,34
De 6 a 12 Meses	6	9.052,48	3.502,27	276,40	12.831,15	2,78	166.553,28	179.384,43	0,82	51,03
De 12 a 18 Meses	3	4.286,11	3.158,66	304,42	7.749,19	1,68	76.769,91	84.519,10	0,39	64,95
De 18 a 24 Meses	2	5.900,57	5.060,49	481,34	11.442,40	2,48	96.198,24	107.640,64	0,49	59,30
Más de 2 Años	12	82.628,67	43.724,63	3.575,19	129.928,49	28,15	372.278,37	502.206,86	2,31	45,34
Total	868	333.326,52	123.426,20	4.835,81	461.588,53		21.286.544,85	21.748.133,38		34,83

Información adicional