

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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 | 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" Prorrata 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 | 3,48 21/08/2009 | 2,56 18/09/2008 | 2,51 01/09/2008 | 2,46 15/08/2008 | 2,28 07/06/2008 | 2,24 25/05/2008 | 2,20 12/05/2008 | 2,17 29/04/2008 | |
| | | Amort. final Años Fecha | 5,72 16/11/2011 | 4,21 16/05/2010 | 4,21 16/05/2010 | 4,21 16/05/2010 | 3,72 16/11/2009 | 3,72 16/11/2009 | 3,72 16/11/2009 | 3,72 16/11/2009 | |
| | Sin amortización opcional * | Años Fecha | 4,42 31/07/2010 | 3,25 29/05/2009 | 3,13 16/04/2009 | 3,02 07/03/2009 | 2,92 29/01/2009 | 2,83 25/12/2008 | 2,74 23/11/2008 | 2,65 23/10/2008 | |
| | | Amort. final Años Fecha | 14,22 16/05/2020 | 11,22 16/05/2017 | 10,72 16/11/2016 | 10,72 16/11/2016 | 10,22 16/05/2016 | 9,72 16/11/2015 | 9,22 16/11/2015 | 8,72 16/05/2015 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años Fecha | 3,86 06/01/2010 | 2,90 22/01/2009 | 2,89 16/01/2009 | 2,87 11/01/2009 | 2,57 25/09/2008 | 2,57 21/09/2008 | 2,56 18/09/2008 | 2,55 15/09/2008 | |
| | | Amort. final Años Fecha | 5,72 16/11/2011 | 4,21 16/05/2010 | 4,21 16/05/2010 | 4,21 16/05/2010 | 3,72 16/11/2009 | 3,72 16/11/2009 | 3,72 16/11/2009 | 3,72 16/11/2009 | |
| | Sin amortización opcional * | Años Fecha | 9,46 12/08/2015 | 8,17 28/04/2014 | 7,96 11/02/2014 | 7,76 29/11/2013 | 7,55 16/09/2013 | 7,36 08/07/2013 | 7,18 01/05/2013 | 6,99 22/02/2013 | |
| | | Amort. final Años Fecha | 17,22 16/05/2023 | 17,22 16/05/2023 | 17,22 16/05/2023 | 17,22 16/05/2023 | 17,22 16/05/2023 | 17,22 16/05/2023 | 17,22 16/05/2023 | 17,22 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 | 93,55% | 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 | 33.408.683,99 | 2,448% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 3.207.540,48 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 707.833,14 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | | 9.074.820,29 | 3,476% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 11.400 | 25.780 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 259.641.670,97 | 1.051.772.964,04 | |
| Medio | 22.775,59 | 40.798,02 | |
| Mínimo | 19,09 | 6.019,02 | |
| Máximo | 187.366,62 | 235.884,32 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,53% | 5,42% | |
| Mínimo | 2,50% | 3,75% | |
| Máximo | 5,25% | 8,75% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 105 | 172 | |
| Mínimo | 31/03/2006 | 31/01/2000 | |
| Máximo | 28/02/2023 | 28/02/2023 | |
| Índice de referencia (distribución) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 87,73 | 87,99 | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 12,27 | 12,01 | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera | % P/V |
| 0,01 - 10% | 3,08 | 6,77 | 0,09 | 8,19 |
| 10,01 - 20% | 10,06 | 15,52 | 1,55 | 16,19 |
| 20,01 - 30% | 16,19 | 25,26 | 4,45 | 25,56 |
| 30,01 - 40% | 22,22 | 35,16 | 8,25 | 35,35 |
| 40,01 - 50% | 20,54 | 44,58 | 12,12 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 16,74 | 54,92 | 16,48 | 55,30 |
| 60,01 - 70% | 11,18 | 62,86 | 23,87 | 65,32 |
| 70,01 - 80% | | | 33,18 | 74,83 |
| Medio ponderado | | 39,04 | | 59,35 |
| Mínimo | | 0,02 | | 5,42 |
| Máximo | | 68,67 | | 79,98 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,60% | 0,97% | 0,87% | 0,85% | 0,81% |
| Tasa anual equivalente | 6,96% | 11,03% | 9,96% | 9,71% | 9,26% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 21,45% | 20,61% |
| Aragón | 1,40% | 1,37% |
| Asturias | 1,51% | 1,41% |
| Canarias | 8,86% | 7,74% |
| Cantabria | 1,16% | 1,15% |
| Castilla y León | 5,35% | 5,11% |
| Castilla-La Mancha | 4,53% | 4,03% |
| Cataluña | 7,66% | 8,01% |
| Comunidad Valenciana | 8,85% | 8,19% |
| Extremadura | 2,30% | 2,23% |
| Galicia | 4,33% | 3,37% |
| Islas Baleares | 3,79% | 4,03% |
| La Rioja | 1,05% | 0,98% |
| Madrid | 23,76% | 27,54% |
| Murcia | 1,98% | 2,19% |
| Navarra | 0,53% | 0,62% |
| País Vasco | 1,52% | 1,43% |

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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)

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 | 630 | 151.491,85 | 46.735,90 | 0,00 | 198.227,75 | 47,71 | 15.773.639,03 | 15.971.866,78 | 77,39 | 33,16 | |
| De 1 a 2 Meses | 114 | 41.166,87 | 9.456,49 | 6,25 | 50.629,61 | 12,19 | 2.450.030,38 | 2.500.659,99 | 12,12 | 32,70 | |
| De 2 a 3 Meses | 56 | 26.562,34 | 8.254,51 | 5.843,25 | 40.660,10 | 9,79 | 1.208.850,05 | 1.249.510,15 | 6,05 | 38,15 | |
| De 3 a 6 Meses | 9 | 8.185,33 | 1.629,07 | 52,28 | 9.866,68 | 2,37 | 136.862,24 | 146.728,92 | 0,71 | 27,48 | |
| De 6 a 12 Meses | 9 | 10.157,46 | 3.728,06 | 684,56 | 14.570,08 | 3,51 | 208.243,94 | 222.814,02 | 1,08 | 45,14 | |
| De 12 a 18 Meses | 4 | 6.562,38 | 3.098,35 | 737,32 | 10.398,05 | 2,50 | 86.747,74 | 97.145,79 | 0,47 | 58,42 | |
| De 18 a 24 Meses | 2 | 6.220,37 | 5.331,95 | 517,40 | 12.069,72 | 2,91 | 95.878,44 | 107.948,16 | 0,52 | 59,47 | |
| Más de 2 Años | 9 | 44.467,75 | 32.352,36 | 2.236,07 | 79.056,18 | 19,03 | 263.732,32 | 342.788,50 | 1,66 | 42,34 | |
| Total | 833 | 294.814,35 | 110.586,69 | 10.077,13 | 415.478,17 | | 20.223.984,14 | 20.639.462,31 | | 33,68 | |

Información adicional