

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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)											
			% 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	3,30	2,40	2,36	2,32	2,13	2,10	2,06	2,03
		Fecha	Años	15/07/2009	24/08/2008	07/08/2008	23/07/2008	16/05/2008	04/05/2008	21/04/2008	09/04/2008
	Amort. final	Años	5,63	4,13	4,13	4,13	3,63	3,63	3,63	3,63	3,63
		Fecha	Años	16/11/2011	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	4,22	3,09	2,98	2,87	2,77	2,68	2,59	2,51
		Fecha	Años	18/06/2010	01/05/2009	20/03/2009	10/02/2009	05/01/2009	03/12/2008	01/11/2008	03/10/2008
	Amort. final	Años	14,14	11,13	10,64	10,64	10,13	9,64	9,64	9,13	9,13
		Fecha	Años	16/05/2020	16/05/2017	16/11/2016	16/11/2016	16/05/2016	16/11/2015	16/11/2015	16/05/2015
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,69	2,75	2,72	2,72	2,42	2,41	2,40	2,40
		Fecha	Años	06/12/2009	27/12/2008	22/12/2008	17/12/2008	31/08/2008	27/08/2008	25/08/2008	22/08/2008
	Amort. final	Años	5,63	4,13	4,13	4,13	3,63	3,63	3,63	3,63	3,63
		Fecha	Años	16/11/2011	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	9,28	8,00	7,79	7,59	7,39	7,20	7,02	6,83
		Fecha	Años	08/07/2015	29/03/2014	12/01/2014	01/11/2013	18/08/2013	10/06/2013	04/04/2013	27/01/2013
	Amort. final	Años	17,14	17,14	17,14	17,14	17,14	17,14	17,14	17,14	17,14
		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 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	40.068.580,98	2,448%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.651.074,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	713.603,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.074.820,29	3,476%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.219	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	253.382.251,77	1.051.772.964,04	
Medio	22.585,10	40.798,02	
Mínimo	17,25	6.019,02	
Máximo	186.741,93	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,56%	5,42%	
Mínimo	2,50%	3,75%	
Máximo	5,25%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	105	172	
Mínimo	30/04/2006	31/01/2000	
Máximo	28/02/2023	28/02/2023	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,69	87,99	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,31	12,01	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	3,19	6,78	0,09	8,19
10,01 - 20%	10,14	15,53	1,55	16,19
20,01 - 30%	16,56	25,27	4,45	25,56
30,01 - 40%	22,40	35,16	8,25	35,35
40,01 - 50%	19,99	44,53	12,12	45,40
50,01 - 60%	16,74	54,79	16,48	55,30
60,01 - 70%	10,98	62,71	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado	38,81		59,35	
Mínimo	0,01		5,42	
Máximo	68,51		79,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	0,85%	0,93%	0,86%	0,81%
Tasa anual equivalente	11,09%	9,76%	10,62%	9,86%	9,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,40%	20,61%
Aragón	1,39%	1,37%
Asturias	1,51%	1,41%
Canarias	8,93%	7,74%
Cantabria	1,16%	1,15%
Castilla y León	5,38%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,47%	4,03%
Cataluña	7,69%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,81%	8,19%
Extremadura	2,28%	2,23%
Galicia	4,35%	3,37%
Islas Baleares	3,81%	4,03%
La Rioja	1,06%	0,98%
Madrid	23,74%	27,54%
Murcia	1,99%	2,19%
Navarra	0,53%	0,62%
País Vasco	1,53%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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	512	123.785,93	36.842,70	0,00	160.628,63	46,89	12.262.276,76	12.422.905,39	76,01	32,72
De 1 a 2 Meses	80	25.818,77	7.087,84	0,00	32.906,61	9,61	1.907.618,18	1.940.524,79	11,87	37,46
De 2 a 3 Meses	48	24.984,68	8.137,35	303,40	33.425,43	9,76	1.178.578,26	1.212.003,69	7,42	39,60
De 3 a 6 Meses	10	8.149,69	1.194,03	244,80	9.588,52	2,80	105.305,97	114.894,49	0,70	17,37
De 6 a 12 Meses	5	7.143,37	2.442,09	476,70	10.062,16	2,94	113.180,53	123.242,69	0,75	38,10
De 12 a 18 Meses	5	9.140,12	4.617,51	936,22	14.693,85	4,29	117.052,24	131.746,09	0,81	59,40
De 18 a 24 Meses	2	6.541,49	5.276,82	1.924,57	13.742,88	4,01	95.557,32	109.300,20	0,67	60,21
Más de 2 Años	8	36.042,43	29.147,17	2.329,56	67.519,16	19,71	222.547,21	290.066,37	1,77	39,73
Total	670	241.606,48	94.745,51	6.215,25	342.567,24		16.002.116,47	16.344.683,71		33,82

Información adicional