

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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	34.370,07 232.272.933,06	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	3,3114% 16/11/2006 573,74 Bruto 487,68 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	66.226,59 16.026.834,78	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	3,5953% 16/11/2006 1.200,31 Bruto 1.020,26 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		248.299.767,84	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	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,20	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27
		Fecha	10/09/2008	06/10/2009	06/10/2009	06/10/2009	06/10/2009	06/10/2009	06/10/2009	06/10/2009	06/10/2009
		Amort. final	3,38	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88
	Sin amortización opcional *	Años	2,89	4,45	4,45	4,45	4,45	4,45	4,45	4,45	4,45
		Fecha	21/05/2009	10/12/2010	10/12/2010	10/12/2010	10/12/2010	10/12/2010	10/12/2010	10/12/2010	10/12/2010
		Amort. final	9,39	13,89	13,89	13,89	13,89	13,89	13,89	13,89	13,89
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,49	3,64	3,64	3,64	3,64	3,64	3,64	3,64	
		Fecha	23/12/2008	17/02/2010	17/02/2010	17/02/2010	17/02/2010	17/02/2010	17/02/2010	17/02/2010	17/02/2010
		Amort. final	3,38	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88
	Sin amortización opcional *	Años	8,06	10,35	10,35	10,35	10,35	10,35	10,35	10,35	10,35
		Fecha	20/07/2014	02/11/2016	02/11/2016	02/11/2016	02/11/2016	02/11/2016	02/11/2016	02/11/2016	02/11/2016
		Amort. final	16,89	16,89	16,89	16,89	16,89	16,89	16,89	16,89	16,89

* 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		% MC	
Serie A	93,55%	232.272.933,06	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	6,45%	16.026.834,78	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		248.299.767,84			1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva	3,15%	7.821.442,73		1,05%	11.043.597,42	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.928.506,99	3,055%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.154.218,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	687.348,33		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		7.904.951,42	4,066%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.764	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	237.107.378,13	1.051.772.964,04	
Medio	22.027,81	40.798,02	
Mínimo	11,63	6.019,02	
Máximo	184.852,21	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,79%	5,42%	
Mínimo	2,50%	3,75%	
Máximo	5,50%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	103	172	
Mínimo	31/07/2006	31/01/2000	
Máximo	28/02/2023	28/02/2023	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,60	87,99	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,40	12,01	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,41	6,74	0,09	8,19
10,01 - 20%	10,80	15,59	1,55	16,19
20,01 - 30%	17,79	25,41	4,45	25,56
30,01 - 40%	23,00	35,34	8,25	35,35
40,01 - 50%	18,17	44,59	12,12	45,40
50,01 - 60%	16,48	54,66	16,48	55,30
60,01 - 70%	10,35	62,28	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado	38,12		59,35	
Mínimo	0,01		5,42	
Máximo	68,02		79,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,86%	0,75%	0,80%	0,83%	0,81%
Tasa anual equivalente	9,86%	8,69%	9,23%	9,51%	9,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,38%	20,61%
Aragón	1,37%	1,37%
Asturias	1,53%	1,41%
Canarias	8,92%	7,74%
Cantabria	1,17%	1,15%
Castilla y León	5,33%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,45%	4,03%
Cataluña	7,74%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,86%	8,19%
Extremadura	2,30%	2,23%
Galicia	4,29%	3,37%
Islas Baleares	3,77%	4,03%
La Rioja	1,05%	0,98%
Madrid	23,74%	27,54%
Murcia	2,00%	2,19%
Navarra	0,54%	0,62%
País Vasco	1,57%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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	678	161.584,15	50.029,53	0,00	211.613,68	51,67	15.937.044,42	16.148.658,10	78,57	33,09
De 1 a 2 Meses	103	32.910,47	9.850,47	0,00	42.760,94	10,44	2.485.034,60	2.527.795,54	12,30	37,04
De 2 a 3 Meses	46	22.655,10	6.769,43	11,75	29.436,28	7,19	1.011.075,57	1.040.511,85	5,06	40,01
De 3 a 6 Meses	8	2.802,09	1.386,66	224,27	4.413,02	1,08	148.135,51	152.548,53	0,74	37,30
De 6 a 12 Meses	11	19.731,87	4.249,93	1.074,98	25.056,78	6,12	167.084,43	192.141,21	0,93	24,46
De 12 a 18 Meses	3	6.344,06	3.108,39	931,31	10.383,76	2,54	72.861,97	83.245,73	0,41	57,70
De 18 a 24 Meses	3	6.035,50	3.644,52	1.107,50	10.787,52	2,63	67.970,07	78.757,59	0,38	66,26
Más de 2 Años	7	39.487,87	31.528,39	4.065,16	75.081,42	18,33	254.778,09	329.859,51	1,60	43,31
Total	859	291.551,11	110.567,32	7.414,97	409.533,40		20.143.984,66	20.553.518,06		34,00

Información adicional