

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA (Argentinaria)

Administrador Activos
BBVA (Argentinaria)

Directores Emisión Bonos
Argentinaria
Banco Negocios Argentinaria

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Negocios Argentinaria

Agente Pago Bonos
BBVA (Argentinaria)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA (Argentinaria)

Permuta Intereses
BBVA (Argentinaria)

Préstamo Subordinado
BBVA (Argentinaria)

Depositorio Activos
BBVA (Argentinaria)

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	30.234,31 204.323.466,98 20,12%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	3,9907% 16/02/2007 598,32 Bruto 508,57 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/02/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	58.257,52 14.098.319,84 38,77%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	4,2746% 16/02/2007 1.234,90 Bruto 1.049,66 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/02/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		218.421.786,82	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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
% TACP Anual equivalente		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,93	3,07	3,07	3,07	3,07	3,07	3,07	3,07
	Amort. final Años	03/12/2008	24/01/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/01/2010	
	Amort. final Años	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	
	Amort. final Años	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,54	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35	
	Amort. final Años	13/07/2009	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	
	Amort. final Años	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	
	Amort. final Años	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	

* 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	93,55%	204.323.466,98	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36
Serie B	6,45%	14.098.319,84	3,15%	3,46%	36.361.232,32
Emisión de Bonos		218.421.786,82			1.051.771.182,67
Fondo de Reserva	3,15%	6.880.287,42	1,05%		11.043.597,42

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.361.019,05	3,748%	
Ppaies. cobrados ptes de ingreso	3.612.469,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	720.146,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	
Préstamo Subordinado	6.955.057,43	4,736%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.915	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	207.513.918,59	1.051.772.964,04	
Medio	20.929,29	40.798,02	
Mínimo	1,48	6.019,02	
Máximo	169.044,15	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,50%	5,42%	
Mínimo	3,25%	3,75%	
Máximo	6,25%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	172	
Mínimo	31/01/2007	31/01/2000	
Máximo	28/02/2023	28/02/2023	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,47%	87,99%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,53%	12,01%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,78	6,70	0,09	8,19
10,01 - 20%	12,24	15,50	1,55	16,19
20,01 - 30%	18,68	25,36	4,45	25,56
30,01 - 40%	24,24	35,06	8,25	35,35
40,01 - 50%	15,29	44,71	12,12	45,40
50,01 - 60%	17,42	54,50	16,48	55,30
60,01 - 70%	8,36	61,54	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado	36,86		59,35	
Mínimo	0,00		5,42	
Máximo	67,01		79,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,21%	0,94%	0,78%	0,79%	0,81%
Tasa anual equivalente	13,57%	10,72%	8,99%	9,09%	9,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,34%	20,61%
Aragón	1,35%	1,37%
Asturias	1,52%	1,41%
Canarias	8,92%	7,74%
Cantabria	1,20%	1,15%
Castilla y León	5,37%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,45%	4,03%
Cataluña	7,73%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,84%	8,19%
Extremadura	2,31%	2,23%
Galicia	4,40%	3,37%
Islas Baleares	3,75%	4,03%
La Rioja	1,09%	0,98%
Madrid	23,61%	27,54%
Murcia	1,96%	2,19%
Navarra	0,53%	0,62%
País Vasco	1,63%	1,43%

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF

G82191453

Sociedad Gestora

Europea 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)

Depositario Activos

BBVA (Argentina)

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	539	131.708,10	46.264,85	0,00	177.972,95	47,10	12.257.644,96	12.435.617,91	75,29	32,00
De 1 a 2 Meses	77	30.856,77	9.415,66	0,00	40.272,43	10,66	1.914.562,06	1.954.834,49	11,83	34,62
De 2 a 3 Meses	53	30.039,45	12.963,28	0,00	43.002,73	11,38	1.328.752,86	1.371.755,59	8,30	43,61
De 3 a 6 Meses	10	5.248,11	2.099,76	34,59	7.382,46	1,95	153.753,71	161.136,17	0,98	30,38
De 6 a 12 Meses	12	13.677,34	3.990,73	1.286,02	18.954,09	5,02	139.119,40	158.073,49	0,96	20,00
De 12 a 18 Meses	6	16.953,96	4.206,70	2.295,73	23.456,39	6,21	95.500,85	118.957,24	0,72	26,77
De 18 a 24 Meses	1	1.817,32	1.798,39	494,84	4.110,55	1,09	24.969,40	29.079,95	0,18	71,61
Más de 2 Años	8	26.759,22	32.542,31	3.445,97	62.747,50	16,60	225.369,21	288.116,71	1,74	40,10
Total	706	257.060,27	113.281,68	7.557,15	377.899,10		16.139.672,45	16.517.571,55		32,91

Información adicional