

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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)

Depositorio Activo
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	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% 16/05/2007 598,32 Bruto 508,57 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/05/2007 "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% 16/05/2007 1.234,90 Bruto 1.049,66 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/05/2007 "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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente							
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	2,24	1,98	1,94	1,89	1,66	1,63	1,59	1,56
		Fecha	24/07/2009	23/04/2009	05/04/2009	19/03/2009	26/12/2008	13/12/2008	01/12/2008	19/11/2008
	Con amortización opcional *	Años	3,55	3,05	3,05	3,05	2,55	2,55	2,55	2,55
		Fecha	16/11/2010	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 *	Años	3,19	2,98	2,78	2,61	2,46	2,32	2,19	2,08
		Fecha	08/07/2010	19/04/2010	08/02/2010	07/12/2009	12/10/2009	23/08/2009	09/07/2009	29/05/2009
	Con amortización opcional *	Años	11,05	10,56	10,05	9,56	8,55	8,05	7,55	7,55
		Fecha	16/05/2018	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/11/2015	16/05/2015	16/11/2014	16/11/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	2,81	2,43	2,42	2,42	2,04	2,04	2,04	2,04
		Fecha	17/02/2010	01/10/2009	30/09/2009	28/09/2009	15/05/2009	14/05/2009	14/05/2009	14/05/2009
	Con amortización opcional *	Años	3,55	3,05	3,05	3,05	2,55	2,55	2,55	2,55
		Fecha	16/11/2010	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 *	Años	10,04	9,62	9,20	8,78	8,38	7,98	7,60	7,23
		Fecha	10/05/2017	09/12/2016	08/07/2016	08/02/2016	11/09/2015	20/04/2015	02/12/2014	21/07/2014
	Con amortización opcional *	Años	16,05	16,05	16,05	16,05	16,05	16,05	16,05	16,05
		Fecha	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% 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		36.849.177,75	3.748%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.682.699,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		680.791,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.955.057,43	4,736%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.237	25.780
Principal		
Pendiente vencimiento	189.379.723,12	1.051.772.964,04
Medio	20.502,30	40.798,02
Mínimo	0,30	6.019,02
Máximo	166.596,15	235.884,32
Interés nominal		
Medio ponderado	4,72%	5,42%
Mínimo	3,47%	3,75%
Máximo	6,17%	8,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	97	172
Mínimo	31/05/2007	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)	87,29%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,71%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,90	6,86	0,09	8,19
10,01 - 20%	13,01	15,37	1,55	16,19
20,01 - 30%	20,17	25,38	4,45	25,56
30,01 - 40%	23,12	34,75	8,25	35,35
40,01 - 50%	15,50	45,03	12,12	45,40
50,01 - 60%	18,62	55,01	16,48	55,30
60,01 - 70%	5,68	61,30	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado	36,13		59,35	
Mínimo	0,00		5,42	
Máximo	66,31		79,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,66%	0,84%	0,79%	0,80%
Tasa anual equivalente	6,52%	7,67%	9,63%	9,04%	9,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,24%	20,61%
Aragón	1,36%	1,37%
Asturias	1,49%	1,41%
Canarias	9,00%	7,74%
Cantabria	1,22%	1,15%
Castilla y León	5,32%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,50%	4,03%
Cataluña	7,83%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,95%	8,19%
Extremadura	2,27%	2,23%
Galicia	4,56%	3,37%
Islas Baleares	3,74%	4,03%
La Rioja	1,05%	0,98%
Madrid	23,35%	27,54%
Murcia	1,98%	2,19%
Navarra	0,54%	0,62%
Pais Vasco	1,59%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

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

Oríginador/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	573	159.055,94	52.791,24	0,00	211.847,18	50,17	13.488.540,12	13.700.387,30	77,85	30,30
De 1 a 2 Meses	78	29.854,85	8.869,77	0,00	38.724,62	9,17	1.788.719,83	1.827.444,45	10,38	33,91
De 2 a 3 Meses	43	25.033,48	11.597,98	0,00	36.631,46	8,68	1.165.154,57	1.201.786,03	6,83	44,11
De 3 a 6 Meses	10	10.660,80	3.172,37	54,85	13.888,02	3,29	230.252,28	244.140,30	1,39	37,45
De 6 a 12 Meses	12	9.587,95	4.466,24	730,94	14.785,13	3,50	144.493,52	159.278,65	0,91	24,95
De 12 a 18 Meses	11	21.146,99	7.996,96	5.229,96	34.373,91	8,14	139.911,95	174.285,86	0,99	19,22
De 18 a 24 Meses	2	12.644,75	2.933,97	412,79	15.991,51	3,79	31.639,42	47.630,93	0,27	31,85
Más de 2 Años	7	25.659,94	28.324,60	2.012,36	55.996,90	13,26	186.883,83	242.880,73	1,38	42,50
Total	736	293.644,70	120.153,13	8.440,90	422.238,73		17.175.595,52	17.597.834,25		31,29

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional