

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453
Sociedad Gestora
Europa 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	26.208,59 177.117.651,22 17,44%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M+0,200% 16.May/Nov	4,4206% 16/11/2007 584,05 Bruto 496,44 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa	
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	50.500,49 12.221.118,58 33,61%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M+0,480% 16.May/Nov	4,7044% 16/11/2007 1.197,64 Bruto 1.017,99 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		189.338.769,80	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	1,84
			% TACP Anual equivalente							
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	0,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	1,83	1,80	1,76	1,73	1,48	1,46	1,44	1,39
		Fecha	30/08/2009	17/08/2009	04/08/2009	23/07/2009	24/04/2009	16/04/2009	08/04/2009	22/03/2009
	Con amortización opcional *	Años	2,54	2,54	2,54	2,54	2,05	2,05	2,05	2,05
		Fecha	16/05/2010	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	3,11	2,91	2,72	2,56	2,41	2,28	2,17	1,97
		Fecha	09/12/2010	25/09/2010	20/07/2010	22/05/2010	30/03/2010	10/02/2010	30/12/2009	17/10/2009
	Con amortización opcional *	Años	10,55	10,05	9,55	9,05	8,55	8,05	7,55	6,55
		Fecha	16/05/2018	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/11/2015	16/05/2015	16/05/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	2,33	2,33	2,33	2,33	1,91	1,91	1,91	1,91
		Fecha	28/02/2010	28/02/2010	28/02/2010	28/02/2010	26/09/2009	26/09/2009	26/09/2009	26/09/2009
	Con amortización opcional *	Años	2,54	2,54	2,54	2,54	2,05	2,05	2,05	2,05
		Fecha	16/05/2010	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	11,04	10,58	10,12	9,67	9,22	8,79	8,37	7,58
		Fecha	11/11/2018	28/05/2018	11/12/2017	28/06/2017	17/01/2017	12/08/2016	12/03/2016	28/05/2015
	Con amortización opcional *	Años	15,55	15,55	15,55	15,55	15,55	15,55	15,55	15,55
		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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,55%	177.117.651,22	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36
Serie B	6,45%	12.221.118,58	3,15%	3,46%	36.361.232,32
Emisión de Bonos		189.338.769,80			1.051.771.182,67
Fondo de Reserva	3,15%	5.964.171,67	1,05%		11.043.597,42

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.274.770,01	4,161%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.563.836,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	685.954,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	6.030.231,38	5,579%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.395	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	165.948.131,80	1.051.772.964,04	
Medio	19.767,50	40.798,02	
Mínimo	25,52	6.019,02	
Máximo	162.846,95	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,25%	5,42%	
Mínimo	4,46%	3,75%	
Máximo	6,75%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	172	
Mínimo	30/11/2007	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)	87,28%	87,99%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,72%	12,01%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	4,74	6,96	0,09	8,19
10,01 - 20%	13,90	15,43	1,55	16,19
20,01 - 30%	22,07	25,26	4,45	25,56
30,01 - 40%	21,30	34,42	8,25	35,35
40,01 - 50%	17,45	45,84	12,12	45,40
50,01 - 60%	18,63	56,03	16,48	55,30
60,01 - 70%	1,92	61,66	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado	35,00		59,35	
Mínimo	0,03		5,42	
Máximo	65,22		79,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,52%	0,60%	0,72%	0,79%
Tasa anual equivalente	6,05%	6,03%	6,93%	8,32%	9,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,14%	20,61%
Aragón	1,38%	1,37%
Asturias	1,54%	1,41%
Canarias	8,97%	7,74%
Cantabria	1,20%	1,15%
Castilla y León	5,33%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,42%	4,03%
Cataluña	7,59%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,05%	9,19%
Extremadura	2,17%	2,23%
Galicia	4,81%	3,37%
Islas Baleares	3,74%	4,03%
La Rioja	1,04%	0,98%
Madrid	23,22%	27,54%
Murcia	1,90%	2,19%
Navarra	0,55%	0,62%
País Vasco	1,63%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
 04/12/1998

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

Oríginador/Cedente Activos
 BBVA (Argentina)
 De 3 a 6 Meses

Administrador Activos
 BBVA (Argentina)
 De 18 a 24 Meses

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	448	115.282,27	42.328,98	0,00	157.611,25	45,04	9.890.971,74	10.048.582,99	76,34	30,75
De 1 a 2 Meses	65	23.715,21	9.843,62	0,00	33.558,83	9,59	1.598.445,54	1.632.004,37	12,40	30,83
De 2 a 3 Meses	35	20.983,40	8.953,75	0,00	29.937,15	8,55	826.685,06	856.622,21	6,51	37,05
De 3 a 6 Meses	8	5.615,70	2.354,92	3.932,07	11.902,69	3,40	130.151,76	142.054,45	1,08	39,72
De 6 a 12 Meses	6	8.402,04	2.027,19	310,49	10.739,72	3,07	93.083,67	103.823,39	0,79	24,13
De 12 a 18 Meses	5	1.215,71	1.054,08	442,55	2.712,34	0,78	19.985,71	22.698,05	0,17	10,42
De 18 a 24 Meses	9	6.564,32	5.117,67	4.209,70	15.891,69	4,54	58.292,84	74.184,53	0,56	10,58
Más de 2 Años	7	42.729,09	32.966,36	11.895,59	87.591,04	25,03	194.670,13	282.261,17	2,14	43,40
Total	583	224.507,74	104.646,57	20.790,40	349.944,71		12.812.286,45	13.162.231,16		30,87

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

Información adicional