

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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 | 22.961,51 155.173.884,58 15,28% | 150.253,03 1.015.409.950,36 | Variable Euribor 6M+0,200% 16.May/Nov | 4,8454% 16/05/2008 554,76 Bruto 471,55 Neto | 16/05/2023 Semestral 16.May/Nov | 16/05/2008 "Pass-Through" | Aaa | Aaa |
| Serie B ES0345791018 | 09/12/1998 242 | 44.243,80 10.706.999,60 29,45% | 150.253,03 36.361.232,32 | Variable Euribor 6M+0,480% 16.May/Nov | 5,1293% 16/05/2008 1.131,59 Bruto 961,85 Neto | 16/05/2023 Semestral 16.May/Nov | 16/05/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A2 | A2 |
| Total | | 165.880.884,18 | 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 | | | | | | | | |
| | | 0,17 | 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 | 2,16 | 1,85 | 1,82 | 1,78 | 1,74 | 1,46 | 1,44 | 1,42 |
| | | Fecha | 27/02/2010 | 06/11/2009 | 23/10/2009 | 10/10/2009 | 27/09/2009 | 16/06/2009 | 08/06/2009 | 30/05/2009 |
| | Amort. final Años | 2,88 | 2,38 | 2,38 | 2,38 | 2,38 | 1,88 | 1,88 | 1,88 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 3,57 | 3,31 | 3,08 | 2,88 | 2,70 | 2,54 | 2,39 | 2,26 |
| | | Fecha | 26/07/2011 | 22/04/2011 | 28/01/2011 | 15/11/2010 | 10/09/2010 | 13/07/2010 | 21/05/2010 | 03/04/2010 |
| | Amort. final Años | 11,38 | 10,38 | 9,88 | 9,38 | 8,88 | 8,38 | 7,88 | 7,38 | |
| | | Fecha | 16/05/2019 | 16/05/2018 | 16/11/2017 | 16/05/2017 | 16/11/2016 | 16/05/2016 | 16/11/2015 | 16/05/2015 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media Años | 2,84 | 2,35 | 2,35 | 2,35 | 1,86 | 1,86 | 1,86 | 1,86 |
| | | Fecha | 03/11/2010 | 06/05/2010 | 06/05/2010 | 06/05/2010 | 06/05/2010 | 09/11/2009 | 09/11/2009 | 09/11/2009 |
| | Amort. final Años | 2,88 | 2,38 | 2,38 | 2,38 | 2,38 | 1,88 | 1,88 | 1,88 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 12,76 | 12,28 | 11,77 | 11,24 | 10,73 | 10,23 | 9,74 | 9,26 |
| | | Fecha | 28/09/2020 | 09/04/2020 | 04/10/2019 | 27/03/2019 | 20/09/2018 | 20/03/2018 | 22/09/2017 | 02/04/2017 |
| | Amort. final Años | 15,38 | 15,38 | 15,38 | 15,38 | 15,38 | 15,38 | 15,38 | 15,38 | |
| | | 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% | 155.173.884,58 | 9,60% | 96,54% | 1.015.409.950,36 | 4,51% |
| Serie B | 6,45% | 10.706.999,60 | 3,15% | 3,46% | 36.361.232,32 | 1,05% |
| Emisión de Bonos | | 165.880.884,18 | | | 1.051.771.182,67 | |
| Fondo de Reserva | 3,15% | 5.225.249,95 | | 1,05% | 11.043.597,42 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 11.432.275,19 | 4,583% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 2.601.503,04 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 658.895,25 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | 5.284.315,35 | 5,579% | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 8.208 | 25.780 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 158.341.210,95 | 1.051.772.964,04 |
| Medio | 19.291,08 | 40.798,02 |
| Mínimo | 25,14 | 6.019,02 |
| Máximo | 147.054,39 | 235.884,32 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 5,41% | 5,42% |
| Mínimo | 4,46% | 3,75% |
| Máximo | 6,89% | 8,75% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 94 | 172 |
| Mínimo | 31/01/2008 | 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) | 87,18% | 87,99% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 12,82% | 12,01% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|-------------------|-----------|-------|
| | Actual | A la constitución | | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera | % PVT |
| 0,01 - 10% | 5,18 | 6,92 | 0,09 | 8,19 |
| 10,01 - 20% | 14,13 | 15,46 | 1,55 | 16,19 |
| 20,01 - 30% | 23,02 | 25,24 | 4,45 | 25,56 |
| 30,01 - 40% | 19,79 | 34,26 | 8,25 | 35,35 |
| 40,01 - 50% | 17,85 | 45,80 | 12,12 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 18,76 | 56,07 | 16,48 | 55,30 |
| 60,01 - 70% | 1,28 | 62,09 | 23,87 | 65,32 |
| 70,01 - 80% | | | 33,18 | 74,83 |
| Medio ponderado | 34,62 | | 59,35 | |
| Mínimo | 0,03 | | 5,42 | |
| Máximo | 64,85 | | 79,98 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,85% | 0,67% | 0,60% | 0,67% | 0,79% |
| Tasa anual equivalente | 9,78% | 7,71% | 6,99% | 7,77% | 9,10% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 21,09% | 20,61% |
| Aragón | 1,39% | 1,37% |
| Asturias | 1,55% | 1,41% |
| Canarias | 9,00% | 7,74% |
| Cantabria | 1,20% | 1,15% |
| Castilla y León | 5,26% | 5,11% |
| Castilla-La Mancha | 4,47% | 4,03% |
| Cataluña | 7,53% | 8,01% |
| Comunidad Valenciana | 9,08% | 8,19% |
| Extremadura | 2,16% | 2,23% |
| Galicia | 4,86% | 3,37% |
| Islas Baleares | 3,78% | 4,03% |
| La Rioja | 1,04% | 0,98% |
| Madrid | 23,13% | 27,54% |
| Murcia | 1,89% | 2,19% |
| Navarra | 0,54% | 0,62% |
| País Vasco | 1,63% | 1,43% |

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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 | % | | | % | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Hasta 1 Mes | 524 | 136.052,45 | 52.294,85 | 0,00 | 188.347,30 | 49,24 | 11.723.041,02 | 11.911.388,32 | 82,01 | 30,51 |
| De 1 a 2 Meses | 54 | 21.193,10 | 7.994,81 | 0,00 | 29.187,91 | 7,63 | 1.293.252,59 | 1.322.440,50 | 9,11 | 33,46 |
| De 2 a 3 Meses | 27 | 15.390,65 | 6.646,72 | 0,00 | 22.037,37 | 5,76 | 600.004,59 | 622.041,96 | 4,28 | 41,31 |
| De 3 a 6 Meses | 9 | 7.994,43 | 2.511,17 | 12,20 | 10.517,80 | 2,75 | 109.211,21 | 119.729,01 | 0,82 | 16,34 |
| De 6 a 12 Meses | 10 | 13.703,42 | 3.807,78 | 3.878,66 | 21.389,86 | 5,59 | 146.418,17 | 167.808,03 | 1,16 | 27,89 |
| De 12 a 18 Meses | 3 | 1.086,81 | 1.131,37 | 442,55 | 2.660,73 | 0,70 | 19.836,93 | 22.497,66 | 0,15 | 17,53 |
| De 18 a 24 Meses | 5 | 277,68 | 129,68 | 476,78 | 884,14 | 0,23 | 0,00 | 884,14 | 0,01 | 0,29 |
| Más de 2 Años | 13 | 51.979,08 | 39.723,38 | 15.776,14 | 107.478,60 | 28,10 | 249.754,52 | 357.233,12 | 2,46 | 31,53 |
| Subtotal | 645 | 247.677,62 | 114.239,76 | 20.586,33 | 382.503,71 | 100,00 | 14.141.519,03 | 14.524.022,74 | 100,00 | 30,64 |
| Total | 645 | 247.677,62 | 114.239,76 | 20.586,33 | 382.503,71 | | | 14.524.022,74 | | 30,64 |

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

Información adicional