

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	44.681,50 301.957.577,00 29,74%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	2,3776% 16/11/2005 535,54 Bruto 455,21 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	86.095,35 20.835.074,70 57,30%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	2,6615% 16/11/2005 1.155,13 Bruto 981,86 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2005 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		322.792.651,70	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	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,61	2,68	2,62	2,57	2,40	2,36	2,32	2,27
		Amort. final	Fecha	05/02/2009	03/03/2008	12/02/2008	23/01/2008	23/11/2007	07/11/2007	23/10/2007	07/10/2007
			Años	6,38	4,88	4,88	4,88	4,38	4,38	4,38	4,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2011	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009
		Amort. final	Fecha	16/11/2011	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009
			Años	14/12/2009	01/10/2008	18/08/2008	08/07/2008	31/05/2008	26/04/2008	24/03/2008	22/02/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,39	11,88	11,88	11,39	10,88	10,39	10,39	9,88
		Amort. final	Fecha	16/11/2020	16/05/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/11/2015	16/11/2015	16/05/2015
			Años	3,82	2,98	2,96	2,94	2,69	2,67	2,66	2,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2009	21/06/2008	13/06/2008	05/06/2008	08/03/2008	01/03/2008	25/02/2008	20/02/2008
		Amort. final	Fecha	16/11/2011	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009
			Años	6,38	4,88	4,88	4,88	4,38	4,38	4,38	4,38
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	7,19	6,99	6,81	6,63	6,46	6,30	6,14
		Amort. final	Fecha	05/10/2013	29/08/2012	25/06/2012	19/04/2012	14/02/2012	15/12/2011	16/10/2011	18/08/2011
			Años	17,89	17,89	17,89	17,89	17,89	17,89	17,89	17,89
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023
		Amort. final	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
			Años	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Serie A	93,38%	293.914.907,00	9,85%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	6,62%	20.835.074,70	3,23%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		314.749.981,70			1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva	3,23%	10.167.969,83		1,05%	11.043.597,42	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.726.387,23	2,146%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.443.476,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	860.928,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		10.272.759,21	3,145%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		12.656	25.780
Principal			
Pendiente vencimiento		309.075.727,56	1.051.772.964,04
Medio		24.421,28	40.798,02
Mínimo		31,14	6.019,02
Máximo		192.271,74	235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado		3,52%	5,42%
Mínimo		2,75%	3,75%
Máximo		4,75%	8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		111	172
Mínimo		31/07/2005	31/01/2000
Máximo		28/02/2023	28/02/2023
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,72	87,99
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		12,28	12,01

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,90%	0,88%	0,81%	0,78%	0,80%
Tasa anual equivalente	10,30%	10,11%	9,24%	9,01%	9,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,47	6,99	0,09	8,19
10,01 - 20%	8,88	15,53	1,55	16,19
20,01 - 30%	14,59	25,42	4,45	25,56
30,01 - 40%	19,87	35,16	8,25	35,35
40,01 - 50%	22,31	44,76	12,12	45,40
50,01 - 60%	18,91	55,06	16,48	55,30
60,01 - 70%	12,98	63,78	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		40,92		59,35
Mínimo		0,03		5,42
Máximo		69,92		79,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,33%	20,61%
Aragón	1,35%	1,37%
Asturias	1,46%	1,41%
Canarias	8,81%	7,74%
Cantabria	1,20%	1,15%
Castilla y León	5,24%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,47%	4,03%
Cataluña	7,62%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,87%	8,19%
Extremadura	2,33%	2,23%
Galicia	4,28%	3,37%
Islas Baleares	3,87%	4,03%
La Rioja	1,06%	0,98%
Madrid	24,12%	27,54%
Murcia	2,02%	2,19%
Navarra	0,50%	0,62%
País Vasco	1,49%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	1.047	161.730,25	42.775,87	0,00	204.506,12	41,28	26.413.043,55	26.617.549,67	81,59	35,05
De 1 a 2 Meses	111	36.225,29	12.022,13	0,00	48.247,42	9,74	2.836.222,67	2.884.470,09	8,84	40,92
De 2 a 3 Meses	56	32.132,14	12.205,76	0,00	44.337,90	8,95	1.605.843,59	1.650.181,49	5,06	45,94
De 3 a 6 Meses	15	12.473,50	4.944,21	0,00	17.417,71	3,52	388.629,64	406.047,35	1,24	41,42
De 6 a 12 Meses	7	6.774,53	4.383,56	0,00	11.158,09	2,25	206.876,45	218.034,54	0,67	59,86
De 12 a 18 Meses	2	5.556,73	3.205,90	0,00	8.762,63	1,77	90.958,03	99.720,66	0,31	52,94
De 18 a 24 Meses	7	21.377,92	12.960,58	489,11	34.827,61	7,03	193.418,56	228.246,17	0,70	58,63
Más de 2 Años	13	73.974,63	52.070,09	71,05	126.115,77	25,46	393.424,30	519.540,07	1,59	43,01
Total	1.258	350.244,99	144.568,10	560,16	495.373,25		32.128.416,79	32.623.790,04		36,36