

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA (Argentina)

Permuta Intereses
BBVA (Argentina)

Préstamo Subordinado
BBVA (Argentina)

Depositorio Activos
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	44.681,50	150.253,03	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
		301.957.577,00 29,74%	1.015.409.950,36						
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	86.095,35	150.253,03	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
		20.835.074,70 57,30%	36.361.232,32						
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	3,88	2,87	2,81	2,75	2,57	2,52	2,48	2,43
		Amort. final	Fecha	14/06/2009	12/06/2008	21/05/2008	30/04/2008	23/02/2008	06/02/2008	20/01/2008	04/01/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	4,79	4,79	4,79	4,30	4,30	4,30	4,30
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,82	3,52	3,35	3,26	3,04	2,95	2,85	2,78
		Amort. final	Fecha	24/05/2010	02/02/2009	16/12/2008	02/11/2008	22/09/2008	14/08/2008	09/07/2008	06/06/2008
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,31	11,80	11,30	11,30	10,80	10,30	10,30	9,80
		Amort. final	Fecha	16/11/2020	16/05/2017	16/11/2016	16/11/2016	16/05/2016	16/11/2015	16/11/2015	16/05/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,13	3,15	3,13	3,10	2,83	2,81	2,80	2,78
		Amort. final	Fecha	14/09/2009	22/09/2008	14/09/2008	05/09/2008	29/05/2008	22/05/2008	17/05/2008	11/05/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	4,79	4,79	4,79	4,30	4,30	4,30	4,30
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	7,85	7,65	7,45	7,25	7,07	6,88	6,70
		Amort. final	Fecha	14/09/2014	04/06/2013	24/03/2013	09/01/2013	29/10/2012	22/08/2012	16/06/2012	12/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,80	17,80	17,80	17,80	17,80	17,80	17,80	17,80
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,13	3,15	3,13	3,10	2,83	2,81	2,80	2,78
		Amort. final	Fecha	14/09/2009	22/09/2008	14/09/2008	05/09/2008	29/05/2008	22/05/2008	17/05/2008	11/05/2008

* 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			
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		28.636.801,42	2,146%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.632.345,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		823.876,88	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		10.272.759,21	3,145%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		12.490	25.780
Principal			
Pendiente vencimiento		302.210.711,94	1.051.772.964,04
Medio		24.196,21	40.798,02
Mínimo		30,87	6.019,02
Máximo		191.667,49	235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado		3,50%	5,42%
Mínimo		2,50%	3,75%
Máximo		4,75%	8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		110	172
Mínimo		31/08/2005	31/01/2000
Máximo		28/02/2023	28/02/2023
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,79	87,99
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		12,21	12,01

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V	% Cartera % P/V
0,01 - 10%		2,55	6,97
10,01 - 20%		9,11	15,56
20,01 - 30%		14,76	25,45
30,01 - 40%		20,05	35,16
40,01 - 50%		22,16	44,71
50,01 - 60%		18,81	55,02
60,01 - 70%		12,56	63,69
70,01 - 80%			23,87
			33,18
			74,83
Medio ponderado		40,66	59,35
Mínimo		0,03	5,42
Máximo		69,77	79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,91%	0,86%	0,81%	0,81%
Tasa anual equivalente	10,53%	10,43%	9,81%	9,29%	9,24%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		21,42%
Aragón		1,37%
Asturias		1,48%
Canarias		8,75%
Cantabria		1,21%
Castilla y León		5,26%
Castilla-La Mancha		4,47%
Cataluña		7,62%
Comunidad Valenciana		8,83%
Extremadura		2,34%
Galicia		4,25%
Islas Baleares		3,83%
La Rioja		1,05%
Madrid		24,10%
Murcia		1,99%
Navarra		0,50%
País Vasco		1,51%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453
Sociedad Gestora
Europea 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)

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	787	175.693,20	60.024,99	0,00	235.718,19	43,95	20.256.599,56	20.492.317,75	74,63	35,77
De 1 a 2 Meses	166	56.964,35	15.733,77	11,19	72.709,31	13,56	3.932.719,39	4.005.428,70	14,59	37,21
De 2 a 3 Meses	51	26.950,55	11.369,19	60,11	38.379,85	7,16	1.535.505,42	1.573.885,27	5,73	45,90
De 3 a 6 Meses	12	13.314,20	4.353,04	0,00	17.667,24	3,29	351.833,74	369.500,98	1,35	43,43
De 6 a 12 Meses	7	7.398,18	4.821,31	186,28	12.405,77	2,31	205.945,12	218.350,89	0,80	59,95
De 12 a 18 Meses	2	5.968,67	3.460,30	0,00	9.428,97	1,76	90.546,09	99.975,06	0,36	53,08
De 18 a 24 Meses	7	22.053,18	13.253,18	582,16	35.888,52	6,69	192.440,62	228.329,14	0,83	58,65
Más de 2 Años	12	70.294,57	43.521,28	276,20	114.092,05	21,27	357.661,05	471.753,10	1,72	40,49
Total	1.044	378.636,90	156.537,06	1.115,94	536.289,90		26.923.250,99	27.459.540,89		36,89