

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	39.463,73 266.695.887,34 26,26%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	2,7132% 16/05/2006 530,96 Bruto 451,32 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/05/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	76.041,39 18.402.016,38 50,61%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	2,9971% 16/05/2006 1.130,15 Bruto 960,63 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/05/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		285.097.903,72	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	3,48	2,56	2,51	2,46	2,28	2,24	2,20	2,17
		Amort. final	Años	21/08/2009	18/09/2008	01/09/2008	15/08/2008	07/06/2008	25/05/2008	12/05/2008	29/04/2008
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,42	3,15	3,12	3,02	2,92	2,82	2,72	2,62
		Amort. final	Años	31/07/2010	29/05/2009	16/04/2009	07/03/2009	29/01/2009	25/12/2008	23/11/2008	23/10/2008
		Fecha	14,22	11,22	10,72	10,72	10,22	9,72	9,72	9,22	8,72
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,86	2,90	2,89	2,87	2,58	2,57	2,56	2,55
		Amort. final	Años	06/01/2010	22/01/2009	16/01/2009	11/01/2009	25/09/2008	21/09/2008	18/09/2008	15/09/2008
		Fecha	5,72	4,21	4,21	4,21	3,72	3,72	3,72	3,72	3,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/11/2011	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009
		Amort. final	Años	9,46	8,11	7,96	7,78	7,36	6,96	6,56	6,16
		Fecha	12/08/2015	28/04/2014	11/02/2014	29/11/2013	16/09/2013	08/07/2013	01/05/2013	22/02/2013	14/01/2013
		Años	17,22	17,22	17,22	17,22	17,22	17,22	17,22	17,22	17,22
		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	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	
Serie A	93,55%	266.695.887,34	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	6,45%	18.402.016,38	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		285.097.903,72			1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva	3,15%	8.980.584,86		1,05%	11.043.597,42	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.408.683,99	2,448%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.207.540,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	707.833,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.074.820,29	3,476%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.400	25.780	
Principal			
Pendiente vencimiento	259.641.670,97	1.051.772.964,04	
Medio	22.775,59	40.798,02	
Mínimo	19,09	6.019,02	
Máximo	187.366,62	235.884,32	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,53%	5,42%	
Mínimo	2,50%	3,75%	
Máximo	5,25%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	105	172	
Mínimo	31/03/2006	31/01/2000	
Máximo	28/02/2023	28/02/2023	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,73	87,99	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,27	12,01	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,08	6,77	0,09	8,19
10,01 - 20%	10,06	15,52	1,55	16,19
20,01 - 30%	16,19	25,26	4,45	25,56
30,01 - 40%	22,22	35,16	8,25	35,35
40,01 - 50%	20,54	44,58	12,12	45,40
50,01 - 60%	16,74	54,92	16,48	55,30
60,01 - 70%	11,18	62,86	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		39,04		59,35
Mínimo		0,02		5,42
Máximo		68,67		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,97%	0,87%	0,85%	0,81%
Tasa anual equivalente	6,96%	11,03%	9,96%	9,71%	9,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,45%	20,61%
Aragón	1,40%	1,37%
Asturias	1,51%	1,41%
Canarias	8,86%	7,74%
Cantabria	1,16%	1,15%
Castilla y León	5,35%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,53%	4,03%
Cataluña	7,66%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,85%	8,19%
Extremadura	2,30%	2,23%
Galicia	4,33%	3,37%
Islas Baleares	3,79%	4,03%
La Rioja	1,05%	0,98%
Madrid	23,76%	27,54%
Murcia	1,98%	2,19%
Navarra	0,53%	0,62%
País Vasco	1,52%	1,43%

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	630	151.491,85	46.735,90	0,00	198.227,75	47,71	15.773.639,03	15.971.866,78	77,39	33,16
De 1 a 2 Meses	114	41.166,87	9.456,49	6,25	50.629,61	12,19	2.450.030,38	2.500.659,99	12,12	32,70
De 2 a 3 Meses	56	26.562,34	8.254,51	5.843,25	40.660,10	9,79	1.208.850,05	1.249.510,15	6,05	38,15
De 3 a 6 Meses	9	8.185,33	1.629,07	52,28	9.866,68	2,37	136.862,24	146.728,92	0,71	27,48
De 6 a 12 Meses	9	10.157,46	3.728,06	684,56	14.570,08	3,51	208.243,94	222.814,02	1,08	45,14
De 12 a 18 Meses	4	6.562,38	3.098,35	737,32	10.398,05	2,50	86.747,74	97.145,79	0,47	58,42
De 18 a 24 Meses	2	6.220,37	5.331,95	517,40	12.069,72	2,91	95.878,44	107.948,16	0,52	59,47
Más de 2 Años	9	44.467,75	32.352,36	2.236,07	79.056,18	19,03	263.732,32	342.788,50	1,66	42,34
Total	833	294.814,35	110.586,69	10.077,13	415.478,17		20.223.984,14	20.639.462,31		33,68