

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	34.370,07	150.253,03	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	3,3114% 16/11/2006 573,74 Bruto 487,68 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		232.272.933,06 22,87%	1.015.409.950,36						
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	66.226,59	150.253,03	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	3,5953% 16/11/2006 1.200,31 Bruto 1.020,26 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		16.026.834,78 44,08%	36.361.232,32						
Total		248.299.767,84	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	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	2,92	2,92	2,92	2,92	2,92	2,92
		Amort. final	Años	06/09/2008	30/08/2009	30/08/2009	30/08/2009	30/08/2009	30/08/2009	30/08/2009
		Amort. final	Fecha	3,13	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011
		Amort. final	Años	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011
		Amort. final	Fecha	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,64	4,06	4,06	4,06	4,06	4,06	4,06
		Amort. final	Años	19/05/2009	19/10/2010	19/10/2010	19/10/2010	19/10/2010	19/10/2010	19/10/2010
		Amort. final	Años	19/05/2009	19/10/2010	19/10/2010	19/10/2010	19/10/2010	19/10/2010	19/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,63	13,64	13,64	13,64	13,64	13,64	13,64
		Amort. final	Años	16/05/2016	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020
		Amort. final	Fecha	16/05/2016	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020	16/05/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,21	3,35	3,35	3,35	3,35	3,35	3,35
		Amort. final	Años	16/12/2008	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010
		Amort. final	Fecha	16/12/2008	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,13	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63
		Amort. final	Años	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011
		Amort. final	Fecha	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	10,04	10,04	10,04	10,04	10,04	10,04
		Amort. final	Años	15/07/2014	12/10/2016	12/10/2016	12/10/2016	12/10/2016	12/10/2016	12/10/2016
		Amort. final	Fecha	15/07/2014	12/10/2016	12/10/2016	12/10/2016	12/10/2016	12/10/2016	12/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,64	16,64	16,64	16,64	16,64	16,64	16,64
		Amort. final	Años	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

* 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%	232.272.933,06	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36
Serie B	6,45%	16.026.834,78	3,15%	3,46%	36.361.232,32
Emisión de Bonos		248.299.767,84			1.051.771.182,67
Fondo de Reserva	3,15%	7.821.442,73		1,05%	11.043.597,42

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.346.972,17	3,055%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.145.573,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	698.348,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		7.904.951,42	4,066%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.391	25.780
Principal			
Pendiente vencimiento		223.367.954,77	1.051.772.964,04
Medio		21.496,29	40.798,02
Mínimo		5,86	6.019,02
Máximo		182.938,77	235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado		4,10%	5,42%
Mínimo		2,82%	3,75%
Máximo		5,75%	8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		101	172
Mínimo		31/10/2006	31/01/2000
Máximo		28/02/2023	28/02/2023
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,43	87,99
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		12,57	12,01

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		3,50	6,66
10,01 - 20%		11,63	15,60
20,01 - 30%		18,12	25,37
30,01 - 40%		23,64	35,17
40,01 - 50%		16,97	44,63
50,01 - 60%		16,50	54,54
60,01 - 70%		9,63	61,87
70,01 - 80%			23,87
			33,18
Medio ponderado		37,49	59,35
Mínimo		0,00	5,42
Máximo		67,52	79,98

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante		0,55%	0,62%	0,69%	0,81%
Tasa anual equivalente		6,36%	7,22%	7,96%	9,30%
					Histórica
					9,20%

Distribución geográfica		
		Actual
Andalucía		21,24%
Aragón		1,38%
Asturias		1,51%
Canarias		8,94%
Cantabria		1,18%
Castilla y León		5,39%
Castilla-La Mancha		4,45%
Cataluña		7,83%
Comunidad Valenciana		8,78%
Extremadura		2,29%
Galicia		4,37%
Islas Baleares		3,76%
La Rioja		1,07%
Madrid		23,73%
Murcia		1,95%
Navarra		0,54%
País Vasco		1,60%
		A la constitución
		20,61%
		1,37%
		1,41%
		7,74%
		1,15%
		5,11%
		4,03%
		8,01%
		8,19%
		2,23%
		3,37%
		4,03%
		0,98%
		27,54%
		2,19%
		0,62%
		1,43%

Información adicional

Europa de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	516	126.812,58	40.831,10	0,00	167.643,68	41,93	12.032.919,30	12.200.562,98	71,56	33,01
De 1 a 2 Meses	112	40.471,38	9.939,16	0,00	50.410,54	12,61	2.343.027,47	2.393.438,01	14,04	27,55
De 2 a 3 Meses	59	32.969,92	10.811,31	0,00	43.781,23	10,95	1.460.010,19	1.503.791,42	8,82	34,59
De 3 a 6 Meses	15	12.838,81	2.356,14	107,82	15.302,77	3,83	207.210,46	222.513,23	1,31	23,03
De 6 a 12 Meses	10	12.702,38	3.407,06	2.416,79	18.526,23	4,63	174.090,84	192.617,07	1,13	28,60
De 12 a 18 Meses	4	13.425,28	4.434,99	1.401,65	19.261,92	4,82	120.599,31	139.861,23	0,82	47,39
De 18 a 24 Meses	3	6.384,69	4.506,26	1.174,37	12.065,32	3,02	66.688,36	78.753,68	0,46	66,68
Más de 2 Años	7	39.285,74	29.554,19	3.958,72	72.798,65	18,21	244.598,54	317.397,19	1,86	44,55
Total	726	284.890,78	105.840,21	9.059,35	399.790,34		16.649.144,47	17.048.934,81		32,32