

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	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" Porrata 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	0,34	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 Fecha	1,97 17/11/2008	3,12 11/01/2010	3,12 11/01/2010	3,12 11/01/2010	3,12 11/01/2010	3,12 11/01/2010	3,12 11/01/2010	3,12 11/01/2010
		Amort. final	Años Fecha	2,96 16/11/2009	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	2,55 18/06/2009	4,37 13/04/2011	4,37 13/04/2011	4,37 13/04/2011	4,37 13/04/2011	4,37 13/04/2011	4,37 13/04/2011	4,37 13/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	7,97 16/11/2014	13,47 16/05/2020	13,47 16/05/2020	13,47 16/05/2020	13,47 16/05/2020	13,47 16/05/2020	13,47 16/05/2020	13,47 16/05/2020
		Amort. final	Años Fecha	2,37 12/04/2009	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	2,96 16/11/2009	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	7,90 20/10/2014	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018
		Amort. final	Años Fecha	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023	16,47 16/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	2,37 12/04/2009	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010	3,59 02/07/2010
		Amort. final	Años Fecha	2,96 16/11/2009	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011	4,46 16/05/2011
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,90 20/10/2014	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018	11,17 29/01/2018

* 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	93,55%	232.272.933,06	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%	
Serie B	6,45%	16.026.834,78	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%	
Emisión de Bonos		248.299.767,84			1.051.771.182,67		
Fondo de Reserva		7.821.442,73	1,05%		11.043.597,42		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.145.912,27	3,055%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.996.433,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	710.611,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		7.904.951,42	4,066%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.231	25.780
Principal			
Pendiente vencimiento		218.492.738,89	1.051.772.964,04
Medio		21.355,95	40.798,02
Mínimo		3,90	6.019,02
Máximo		182.295,63	235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado		4,25%	5,42%
Mínimo		3,16%	3,75%
Máximo		5,75%	8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		101	172
Mínimo		30/11/2006	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)		87,44%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		12,56%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		3,55	6,67
10,01 - 20%		11,75	15,53
20,01 - 30%		18,21	25,34
30,01 - 40%		23,98	35,10
40,01 - 50%		16,38	44,61
50,01 - 60%		16,90	54,54
60,01 - 70%		9,23	61,77
70,01 - 80%			23,87
			33,18
			74,83
Medio ponderado		37,32	59,35
Mínimo		0,00	5,42
Máximo		67,35	79,98

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante		0,79%	0,64%	0,73%	0,80%
Tasa anual equivalente		9,09%	7,41%	8,39%	9,17%
					Histórica
					9,20%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		21,21%
Aragón		1,37%
Asturias		1,50%
Canarias		8,93%
Cantabria		1,19%
Castilla y León		5,40%
Castilla-La Mancha		4,47%
Cataluña		7,84%
Comunidad Valenciana		8,82%
Extremadura		2,29%
Galicia		4,38%
Islas Baleares		3,77%
La Rioja		1,08%
Madrid		23,67%
Murcia		1,95%
Navarra		0,52%
País Vasco		1,60%

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	509	130.303,39	39.995,38	0,00	170.298,77	45,52	11.509.154,13	11.679.452,90	74,46	30,73
De 1 a 2 Meses	81	26.870,08	8.942,45	0,00	35.812,53	9,57	1.889.403,51	1.925.216,04	12,27	37,63
De 2 a 3 Meses	48	26.261,74	10.282,40	0,00	36.544,14	9,77	1.176.804,32	1.213.348,46	7,74	41,49
De 3 a 6 Meses	12	6.796,61	1.280,14	59,98	8.136,73	2,17	136.468,48	144.605,21	0,92	20,09
De 6 a 12 Meses	13	18.808,84	5.202,58	2.968,97	26.980,39	7,21	226.047,00	253.027,39	1,61	27,41
De 12 a 18 Meses	3	11.811,58	3.323,63	638,65	15.773,86	4,22	90.030,77	105.804,63	0,67	44,15
De 18 a 24 Meses	3	6.704,39	4.730,63	1.174,37	12.609,39	3,37	66.368,66	78.978,05	0,50	66,87
Más de 2 Años	7	33.836,39	30.184,73	3.958,72	67.979,84	18,17	217.432,28	285.412,12	1,82	40,06
Total	676	261.393,02	103.941,94	8.800,69	374.135,65		15.311.709,15	15.685.844,80		32,17