

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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)

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 márgen 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	30.234,31	150.253,03	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	3,9907% 16/05/2007 598,32 Bruto 508,57 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/05/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		204.323.466,98	1.015.409.950,36						
		20,12%							
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	58.257,52	150.253,03	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	4,2746% 16/05/2007 1.234,90 Bruto 1.049,66 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/05/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		14.098.319,84	36.361.232,32						
		38,77%							
Total		218.421.786,82	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	0,89	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente								
		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Vida media	Años	2,66	2,32	2,07	1,96	1,73	1,70	1,66
	Amort. final	Fecha	27/11/2009	26/07/2009	23/04/2009	04/04/2009	17/03/2009	23/12/2008	09/12/2008	26/11/2008
		Años	4,13	3,63	3,13	3,13	3,13	2,63	2,63	2,63
		Fecha	16/05/2011	16/11/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,84	3,28	3,06	2,86	2,52	2,38	2,25
		Fecha	28/01/2011	11/07/2010	20/04/2010	06/02/2010	04/12/2009	07/10/2009	16/08/2009	30/06/2009
		Amort. final	Años	12,64	11,13	10,64	9,64	8,64	8,13	7,64
	Fecha	16/11/2019	16/05/2018	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/11/2015	16/05/2015	16/11/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,27	2,89	2,51	2,50	2,12	2,12	
		Amort. final	Años	06/07/2010	17/02/2010	01/10/2009	29/09/2009	28/05/2009	14/05/2009	14/05/2009
		Fecha	4,13	3,63	3,13	3,13	3,13	2,63	2,63	2,63
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,81	10,12	9,70	9,28	8,86	8,05	7,66
		Fecha	16/01/2018	12/05/2017	09/12/2016	07/07/2016	05/02/2016	07/09/2015	15/04/2015	25/11/2014
		Amort. final	Años	16,14	16,14	16,14	16,14	16,14	16,14	16,14
	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%	204.323.466,98	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	6,45%	14.098.319,84	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		218.421.786,82			1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva	3,15%	6.880.287,42		1,05%	11.043.597,42	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		32.033.683,74	3,748%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.034.195,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso		710.215,58		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado			6.955.057,43	4,736%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Principal	Número	9.380	25.780
	Pendiente vencimiento	193.185.429,02	1.051.772.964,04
	Medio	20.595,46	40.798,02
	Mínimo	0,60	6.019,02
	Máximo	167.211,97	235.884,32
Interés nominal	Medio ponderado	4,65%	5,42%
	Mínimo	3,47%	3,75%
	Máximo	6,17%	8,75%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	98	172
	Mínimo	30/04/2007	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)		87,36%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		12,64%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,84	6,83	0,09	8,19
10,01 - 20%	12,76	15,39	1,55	16,19
20,01 - 30%	19,69	25,36	4,45	25,56
30,01 - 40%	23,68	34,80	8,25	35,35
40,01 - 50%	15,43	44,96	12,12	45,40
50,01 - 60%	18,44	54,94	16,48	55,30
60,01 - 70%	6,15	61,38	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		36,31		59,35
Mínimo		0,00		5,42
Máximo		66,48		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos		Últimos	
		3 meses	6 meses	12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,80%	0,87%	0,78%	0,81%
Tasa anual equivalente	9,32%	9,16%	10,01%	9,02%	9,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,27%	20,61%
Aragón	1,36%	1,37%
Asturias	1,48%	1,41%
Canarias	8,98%	7,74%
Cantabria	1,22%	1,15%
Castilla y León	5,31%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,49%	4,03%
Cataluña	7,80%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,94%	8,19%
Extremadura	2,28%	2,23%
Galicia	4,52%	3,37%
Islas Baleares	3,74%	4,03%
La Rioja	1,05%	0,98%
Madrid	23,42%	27,54%
Murcia	2,00%	2,19%
Navarra	0,54%	0,62%
País Vasco	1,61%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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 / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		
Hasta 1 Mes	323	83.180,42	28.453,09	0,00	111.633,51	36,52	7.254.139,83	7.365.773,34 67,40 31,53
De 1 a 2 Meses	62	23.210,31	9.157,15	0,00	32.367,46	10,59	1.749.720,14	1.782.067,60 16,31 39,31
De 2 a 3 Meses	45	24.721,93	9.041,45	19,18	33.782,56	11,05	932.207,65	965.990,21 8,84 39,37
De 3 a 6 Meses	10	11.632,49	3.928,11	0,00	15.560,60	5,09	214.818,49	230.379,09 2,11 34,13
De 6 a 12 Meses	11	18.179,12	3.939,95	1.152,58	23.271,65	7,61	135.137,13	158.408,78 1,45 23,23
De 12 a 18 Meses	9	8.101,89	6.501,30	4.586,94	19.190,13	6,28	117.054,22	136.244,35 1,25 19,56
De 18 a 24 Meses	2	12.005,40	2.786,12	412,79	15.204,31	4,97	32.278,77	47.483,08 0,43 31,75
Más de 2 Años	7	25.070,34	27.724,92	1.838,36	54.633,62	17,87	187.581,55	242.215,17 2,22 42,38
Total	469	206.101,90	91.532,09	8.009,85	305.643,84		10.622.937,78	10.928.581,62 33,00

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final