

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	26.208,59	150.253,03	Variable Euribor 6M+0,200% 16.May/Nov	4,4206% 16/11/2007 584,05 Bruto 496,44 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		177.117.651,22 17,44%	1.015.409.950,36						
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	50.500,49	150.253,03	Variable Euribor 6M+0,480% 16.May/Nov	4,7044% 16/11/2007 1.197,64 Bruto 1.017,99 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		12.221.118,58 33,61%	36.361.232,32						
Total		189.338.769,80	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		0,17	0,34	0,51	0,89	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	2,15	1,87	1,83	1,80	1,76	1,51	1,48	1,46
		Fecha	23/11/2009	13/08/2009	30/07/2009	16/07/2009	02/07/2009	02/04/2009	24/03/2009	14/03/2009	
	Amort. final	Años	3,13	2,63	2,63	2,63	2,63	2,13	2,13	2,13	
	Fecha	16/11/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,40	3,16	2,95	2,76	2,59	2,44	2,30	2,18
		Fecha	23/02/2011	26/11/2010	09/09/2010	02/07/2010	01/05/2010	07/03/2010	17/01/2010	03/12/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,63	10,63	10,14	9,63	9,14	8,63	8,13	7,63
		Fecha	16/05/2019	16/05/2018	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/11/2015	16/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,78	2,35	2,35	2,35	2,35	1,92	1,92	1,92
		Fecha	11/07/2010	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010	03/02/2010	31/08/2009	31/08/2009	31/08/2009	
		Amort. final	Años	3,13	2,63	2,63	2,63	2,63	2,13	2,13	2,13
		Fecha	16/11/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009	16/11/2009	
		Vida media	Años	11,48	11,06	10,60	10,14	9,68	9,23	8,80	8,37
		Fecha	20/03/2019	19/10/2018	04/05/2018	16/11/2017	02/06/2017	20/12/2016	14/07/2016	11/02/2016	
		Amort. final	Años	15,64	15,64	15,64	15,64	15,64	15,64	15,64	15,64
		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	

* 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%	177.117.651,22	9,60%	96,54%	1.015.409.950,36		4,51%
Serie B	6,45%	12.221.118,58	3,15%	3,46%	36.361.232,32		1,05%
Emisión de Bonos		189.338.769,80			1.051.771.182,67		
Fondo de Reserva	3,15%	5.964.171,67		1,05%	11.043.597,42		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		25.891.319,60	4,161%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.499.078,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso		676.053,14		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado			6.030.231,38	5,160%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.543	25.780
Principal		
Pendiente vencimiento	169.647.000,14	1.051.772.964,04
Medio	19.858,01	40.798,02
Mínimo	25,71	6.019,02
Máximo	163.478,33	235.884,32
Interés nominal		
Medio ponderado	5,15%	5,42%
Mínimo	4,31%	3,75%
Máximo	6,67%	8,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	95	172
Mínimo	31/10/2007	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)	87,25%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,75%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,59	6,98	0,09	8,19
10,01 - 20%	13,59	15,35	1,55	16,19
20,01 - 30%	22,12	25,29	4,45	25,56
30,01 - 40%	21,49	34,49	8,25	35,35
40,01 - 50%	17,24	45,75	12,12	45,40
50,01 - 60%	18,66	55,93	16,48	55,30
60,01 - 70%	2,31	61,54	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		35,16		59,35
Mínimo		0,03		5,42
Máximo		65,40		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,53%	0,61%	0,74%	0,80%
Tasa anual equivalente	6,13%	6,14%	7,02%	8,55%	9,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,18%	20,61%
Aragón	1,37%	1,37%
Asturias	1,55%	1,41%
Canarias	8,93%	7,74%
Cantabria	1,20%	1,15%
Castilla y León	5,34%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,42%	4,03%
Cataluña	7,83%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,05%	8,19%
Extremadura	2,19%	2,23%
Galicia	4,77%	3,37%
Islas Baleares	3,74%	4,03%
La Rioja	1,06%	0,98%
Madrid	23,28%	27,54%
Murcia	1,93%	2,19%
Navarra	0,55%	0,62%
País Vasco	1,63%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Hasta 1 Mes	450	120.069,12	39.604,59	0,00	159.673,71	43,00	9.198.370,72	9.358.044,43	74,31
De 1 a 2 Meses	75	28.163,01	9.308,60	0,00	37.471,61	10,09	1.699.880,43	1.737.352,04	13,80
De 2 a 3 Meses	32	21.273,28	8.575,66	0,00	29.848,94	8,04	785.367,74	815.216,68	6,47
De 3 a 6 Meses	7	2.676,66	1.525,66	3.932,07	8.134,39	2,19	111.341,87	119.476,26	0,95
De 6 a 12 Meses	9	15.062,37	4.623,34	533,20	20.218,91	5,45	146.280,92	166.499,83	1,32
De 12 a 18 Meses	6	20.660,69	2.216,86	1.202,89	24.080,44	6,49	26.796,56	50.877,00	0,40
De 18 a 24 Meses	8	6.758,25	5.246,51	4.209,48	16.214,24	4,37	58.605,18	74.819,42	0,59
Más de 2 Años	7	41.557,86	32.244,79	1.862,20	75.664,85	20,38	195.948,63	271.613,48	2,16
Total	594	256.221,24	103.346,01	11.739,84	371.307,09		12.222.592,05	12.593.899,14	29,22

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