

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	19.825,78	150.253,03	Variable Euribor 6M+0,200% 16.May/Nov	5,1495% 16/11/2008 517,46 Bruto 424,32 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		133.982.621,24	1.015.409.950,36						
		13,19%							
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	43.461,62	150.253,03	Variable Euribor 6M+0,480% 16.May/Nov	5,4334% 16/11/2008 1.196,90 Bruto 981,46 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/11/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		10.517.712,04	36.361.232,32						
		28,93%							
Total		144.500.333,28	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	0,69	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	1,37	1,35	1,34	1,32	1,30	1,29	0,99	0,98
			Fecha	12/01/2010	06/01/2010	31/12/2009	25/12/2009	19/12/2009	13/12/2009	26/08/2009	23/08/2009
		Amort. final	Años	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,21	1,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,17	2,95	2,75	2,58	2,42	2,28	2,16	2,05
			Fecha	01/11/2011	11/08/2011	31/05/2011	29/03/2011	31/01/2011	12/12/2010	27/10/2010	16/09/2010
		Amort. final	Años	10,22	9,71	9,22	8,71	8,22	7,71	7,21	6,71
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,21	1,21
			Fecha	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/11/2009	15/11/2009
		Amort. final	Años	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,21	1,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/11/2009	16/11/2009
			Fecha	12,19	11,73	11,24	10,74	10,25	9,77	9,31	8,86
		Amort. final	Años	06/11/2020	21/05/2020	23/11/2019	25/05/2019	27/11/2018	05/06/2018	19/12/2017	10/07/2017
			Años	14,72	14,72	14,72	14,72	14,72	14,72	14,72	14,72
			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	92,72%	133.982.621,24	10,43%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	7,28%	10.517.712,04	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		144.500.333,28			1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva	3,15%	4.551.759,64		1,05%	11.043.597,42	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.644.642,41	4,877%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.097.817,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		599.289,45	
Pasivo		Saldo	Interés
Disponible			
Préstamo Subordinado		4.604.288,93	5,879%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.402	25.780
Principal		
Pendiente vencimiento	132.107.963,86	1.051.772.964,04
Medio	17.847,60	40.798,02
Mínimo	32,48	6.019,02
Máximo	142.331,14	235.884,32
Interés nominal		
Medio ponderado	5,78%	5,42%
Mínimo	4,90%	3,75%
Máximo	7,36%	8,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	91	172
Mínimo	30/09/2008	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)	86,55%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,45%	12,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,52%	0,50%	0,57%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,89%	6,12%	5,85%	6,61%	8,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	5,95	6,70	0,09	8,19
10,01 - 20%	16,71	15,63	1,55	16,19
20,01 - 30%	24,23	24,95	4,45	25,56
30,01 - 40%	15,10	34,33	8,25	35,35
40,01 - 50%	18,49	44,90	12,12	45,40
50,01 - 60%	18,83	55,16	16,48	55,30
60,01 - 70%	0,69	61,66	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		33,36		59,35
Mínimo		0,03		5,42
Máximo		63,30		79,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,79%	20,61%
Aragón	1,34%	1,37%
Asturias	1,57%	1,41%
Canarias	9,04%	7,74%
Cantabria	1,24%	1,15%
Castilla y León	5,24%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,43%	4,03%
Cataluña	8,37%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,05%	8,19%
Extremadura	2,02%	2,23%
Galicia	5,15%	3,37%
Islas Baleares	3,83%	4,03%
La Rioja	0,99%	0,98%
Madrid	22,77%	27,54%
Murcia	1,91%	2,19%
Navarra	0,54%	0,62%
País Vasco	1,73%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	414	122.582,06	44.016,78	4.102,29	170.701,13	54,29	8.518.068,49	8.688.769,62	88,00	27,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	16.237,65	7.973,20	0,00	24.210,85	7,70	629.554,89	653.765,74	6,62	37,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.930,06	713,99	0,00	2.644,05	0,84	40.203,58	42.847,63	0,43	39,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	3.320,20	1.221,87	140,56	4.682,63	1,49	49.167,01	53.849,64	0,55	26,23
De > 6 a < 12 Meses	3	5.113,63	2.612,97	49,23	7.775,83	2,47	89.169,69	96.945,52	0,98	46,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	24.055,98	6.032,53	993,83	31.082,34	9,89	76.730,34	107.812,68	1,09	35,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	1.694,18	1.860,14	506,96	4.061,28	1,29	19.229,56	23.290,84	0,24	18,15
De ≥ 2 Años	11	36.260,01	27.413,25	5.564,90	69.238,16	22,02	137.293,95	206.532,11	2,09	24,38
Subtotal	473	211.193,77	91.844,73	11.357,77	314.396,27	100,00	9.559.417,51	9.873.813,78	100,00	28,56
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	473	211.193,77	91.844,73	11.357,77	314.396,27		9.559.417,51	9.873.813,78		28,56