

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	1,31	1,30	1,28	1,27	1,25	1,24	1,22	1,21
			Fecha	21/01/2010	15/01/2010	10/01/2010	05/01/2010	30/12/2009	25/12/2009	19/12/2009	14/12/2009
		Amort. final	Años	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,16	2,93	2,74	2,57	2,41	2,27	2,15	2,04
			Fecha	26/11/2011	05/09/2011	26/06/2011	24/04/2011	27/02/2011	07/01/2011	23/11/2010	13/10/2010
		Amort. final	Años	10,13	9,63	9,13	8,63	8,13	7,63	7,13	6,63
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62
			Fecha	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010	15/05/2010
		Amort. final	Años	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010
			Fecha	12,15	11,69	11,20	10,70	10,22	9,75	9,29	8,85
		Amort. final	Años	19/11/2020	05/06/2020	09/12/2019	12/06/2019	16/12/2018	27/06/2018	11/01/2018	04/08/2017
		Años	14,63	14,63	14,63	14,63	14,63	14,63	14,63	14,63	
		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		19.960.546,24	4,877%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.172.831,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso		598.754,31		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado			4.604.288,93	5,879%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.321	25.780
Principal			
Pendiente vencimiento	129.379.713,36		1.051.772.964,04
Medio	17.672,41		40.798,02
Mínimo	28,51		6.019,02
Máximo	141.729,62		235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado	5,84%		5,42%
Mínimo	4,90%		3,75%
Máximo	7,36%		8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	90		172
Mínimo	31/10/2008		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)		86,51%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,49%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,01	6,67	0,09	8,19
10,01 - 20%	17,10	15,62	1,55	16,19
20,01 - 30%	24,64	24,99	4,45	25,56
30,01 - 40%	14,15	34,51	8,25	35,35
40,01 - 50%	18,37	44,71	12,12	45,40
50,01 - 60%	19,12	54,97	16,48	55,30
60,01 - 70%	0,62	61,66	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		33,21		59,35
Mínimo		0,02		5,42
Máximo		63,10		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,48%	0,48%	0,56%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,64%	5,60%	5,59%	6,46%	8,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,79%	20,61%
Aragón	1,33%	1,37%
Asturias	1,57%	1,41%
Canarias	9,07%	7,74%
Cantabria	1,24%	1,15%
Castilla y León	5,16%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,39%	4,03%
Cataluña	8,41%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,08%	8,19%
Extremadura	2,01%	2,23%
Galicia	5,20%	3,37%
Islas Baleares	3,85%	4,03%
La Rioja	0,99%	0,98%
Madrid	22,70%	27,54%
Murcia	1,91%	2,19%
Navarra	0,53%	0,62%
País Vasco	1,75%	1,43%

Información adicional

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	359	98.628,15	38.380,77	4.102,29	141.111,21	48,98	7.015.902,05	7.157.013,26	87,52	28,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	16.086,36	5.936,53	0,00	22.022,89	7,64	432.910,25	454.933,14	5,56	34,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.785,52	821,15	0,00	2.606,67	0,90	45.869,52	48.476,19	0,59	37,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	2.467,25	1.159,56	17,43	3.644,24	1,26	55.471,97	59.116,21	0,72	40,96
De > 6 a < 12 Meses	6	7.239,67	3.540,10	225,17	11.004,94	3,82	109.092,95	120.097,89	1,47	37,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	9.888,26	2.287,63	221,30	12.397,19	4,30	30.052,50	42.449,69	0,52	36,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	17.379,91	6.070,26	1.279,49	24.729,66	8,58	64.227,74	88.957,40	1,09	40,24
De ≥ 2 Años	13	37.207,28	27.809,58	5.564,90	70.581,76	24,50	136.011,93	206.593,69	2,53	21,93
Subtotal	411	190.682,40	86.005,58	11.410,58	288.098,56	100,00	7.889.538,91	8.177.637,47	100,00	28,89
Dudosos (subjettivos)										
	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	411	190.682,40	86.005,58	11.410,58	288.098,56		7.889.538,91	8.177.637,47		28,89