

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
V82191453
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	14.627,89 98.855.280,62 9,74%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M+0,200% 16.May/Nov	1,7230% 17/08/2009 124,16 Bruto 101,81 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	17/08/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa	
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	43.461,62 10.517.712,04 28,93%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M+0,480% 16.May/Nov	1,9862% 17/08/2009 430,43 Bruto 352,95 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	17/08/2009 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		109.372.992,66	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	0,82	0,82	0,81	0,81	0,80	0,80	0,80	0,79
		Amort. final	Fecha	24/04/2010	23/04/2010	22/04/2010	21/04/2010	19/04/2010	18/04/2010	17/04/2010	15/04/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88
		Amort. final	Fecha	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,12	2,90	2,71	2,54	2,39	2,25	2,13	2,02
		Amort. final	Fecha	12/08/2012	24/05/2012	15/03/2012	13/01/2012	18/11/2011	29/09/2011	16/08/2011	06/07/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,39	8,89	8,39	7,89	7,39	6,89	6,39	5,88
		Amort. final	Fecha	18/11/2018	18/05/2018	18/11/2017	18/05/2017	18/11/2016	18/05/2016	18/11/2015	18/05/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88
		Amort. final	Fecha	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88
		Amort. final	Fecha	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010	18/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,29	10,86	10,41	9,94	9,49	9,06	8,64	8,25
		Amort. final	Fecha	12/10/2020	07/05/2020	22/11/2019	07/06/2019	24/12/2018	18/07/2018	16/02/2018	26/09/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,89	13,89	13,89	13,89	13,89	13,89	13,89	13,89
		Amort. final	Fecha	18/05/2023	18/05/2023	18/05/2023	18/05/2023	18/05/2023	18/05/2023	18/05/2023	18/05/2023

* 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	90,38%	98.855.280,62	12,77%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	9,62%	10.517.712,04	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		109.372.992,66			1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva	3,15%	3.445.249,00		1,05%	11.043.597,42	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.345.447,04	1,527%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.827.748,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	421.556,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	3.486.733,00	2,479%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal		6.367	25.780
Pendiente vencimiento		104.427.812,84	1.051.772.964,04
Medio		16.401,42	40.798,02
Mínimo		53,25	6.019,02
Máximo		136.201,85	235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado		4,92%	5,42%
Mínimo		2,02%	3,75%
Máximo		7,53%	8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		88	172
Mínimo		31/07/2009	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)		85,92%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		14,08%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,85	6,72	0,09	8,19
10,01 - 20%	21,67	15,48	1,55	16,19
20,01 - 30%	20,04	24,52	4,45	25,56
30,01 - 40%	13,53	35,72	8,25	35,35
40,01 - 50%	18,44	43,96	12,12	45,40
50,01 - 60%	19,23	53,67	16,48	55,30
60,01 - 70%	0,24	60,77	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		32,13		59,35
Mínimo		0,07		5,42
Máximo		61,25		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,37%	0,45%	0,50%	0,75%
Tasa anual equivalente	5,36%	4,34%	5,25%	5,80%	8,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,56%	20,61%
Aragón	1,35%	1,37%
Asturias	1,50%	1,41%
Canarias	9,44%	7,74%
Cantabria	1,29%	1,15%
Castilla y León	5,05%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,44%	4,03%
Cataluña	8,83%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,31%	8,19%
Extremadura	1,74%	2,23%
Galicia	5,47%	3,37%
Islas Baleares	3,82%	4,03%
La Rioja	1,01%	0,98%
Madrid	22,13%	27,54%
Murcia	1,82%	2,19%
Navarra	0,51%	0,62%
País Vasco	1,75%	1,43%

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
V82191453
Sociedad Gestora
Europea 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)

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	874	140.783,46	41.930,56	5.296,56	188.010,58	49,98	14.386.808,71	14.574.819,29	92,36	21,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	19.419,94	6.946,83	-204,48	26.162,29	6,95	582.410,72	608.573,01	3,86	28,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	2.247,93	287,86	0,00	2.535,79	0,67	39.177,95	41.713,74	0,26	28,73
De > 6 a < 12 Meses	5	9.429,72	2.395,43	1.818,57	13.643,72	3,63	71.374,20	85.017,92	0,54	32,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	15.644,10	6.447,61	2.778,19	24.869,90	6,61	84.577,37	109.447,27	0,69	32,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.353,99	4.680,86	878,75	18.913,60	5,03	66.132,21	85.045,81	0,54	43,36
De ≥ 2 Años	16	55.036,47	38.745,07	8.288,98	102.070,52	27,13	173.590,22	275.660,74	1,75	23,70
Subtotal	945	255.915,61	101.434,22	18.856,57	376.206,40	100,00	15.404.071,38	15.780.277,78	100,00	22,28
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	945	255.915,61	101.434,22	18.856,57	376.206,40		15.404.071,38	15.780.277,78		22,28