

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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
AlIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA (Argentina)

Permuta Intereses
BBVA (Argentina)

Préstamo Subordinado
BBVA (Argentina)

Depositario Activos
BBVA (Argentina)

Audítores 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 margen 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	12.565,88 84.920.217,04 8,36%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M+0,200% 16.May/Nov	1,2075% 16/02/2010 75,66 Bruto 62,04 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/02/2010 "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	1,4914% 16/02/2010 323,21 Bruto 265,03 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/02/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		95.437.929,08 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	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46
		Fecha	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	
	Amort. final	Años	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	
	Fecha	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,10	2,87	2,67	2,50	2,35	2,21	2,07	1,97
		Fecha	02/01/2013	12/10/2012	02/08/2012	30/05/2012	04/04/2012	13/02/2012	29/12/2011	17/11/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46
		Fecha	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	
	Amort. final	Años	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	
	Fecha	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010	16/05/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	10,43	9,98	9,54	9,10	8,69	8,29	7,92
		Fecha	01/10/2020	01/05/2020	22/11/2019	12/06/2019	04/01/2019	05/08/2018	14/03/2018	24/10/2017	
	Amort. final	Años	13,47	13,47	13,47	13,47	13,47	13,47	13,47	13,47	13,47
		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	% MC	% MC
Serie A	88,98%	84.920.217,04	14,17%	96,54%	1.015.409.950,36
Serie B	11,02%	10.517.712,04	3,15%	3,46%	36.361.232,32
Emisión de Bonos		95.437.929,08			1.051.771.182,67
Fondo de Reserva	3,15%	3.006.294,76		1,05%	11.043.597,42

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.642.770,86	0,994%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.654.371,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	259.825,93		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.043.360,42	1,991%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
Principal	Pendiente vencimiento	93.045.649,15	1.051.772.964,04
	Medio	15.733,12	40.798,02
	Mínimo	15,36	6.019,02
	Máximo	133.040,25	235.884,32
Interés nominal	Medio ponderado	3,19%	5,42%
	Mínimo	1,81%	3,75%
	Máximo	6,76%	8,75%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	87	172
	Mínimo	31/12/2009	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)		85,61%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		14,39%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	8,16	6,87	0,09	8,19
10,01 - 20%	23,33	15,29	1,55	16,19
20,01 - 30%	15,38	24,37	4,45	25,56
30,01 - 40%	18,18	36,09	8,25	35,35
40,01 - 50%	16,71	44,69	12,12	45,40
50,01 - 60%	18,14	52,98	16,48	55,30
60,01 - 70%	0,11	60,16	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		31,58		59,35
Mínimo		0,01		5,42
Máximo		60,16		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,34%	0,36%	0,42%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,81%	3,98%	4,22%	4,95%	8,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,18%	20,61%
Aragón	1,33%	1,37%
Asturias	1,41%	1,41%
Canarias	9,56%	7,74%
Cantabria	1,36%	1,15%
Castilla y León	5,09%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,41%	4,03%
Cataluña	9,18%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,32%	8,19%
Extremadura	1,68%	2,23%
Galicia	5,68%	3,37%
Islas Baleares	3,76%	4,03%
La Rioja	1,02%	0,98%
Madrid	21,92%	27,54%
Murcia	1,77%	2,19%
Navarra	0,51%	0,62%
País Vasco	1,83%	1,43%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	464	142.771,76	27.847,32	5.296,56	175.915,64	44,91	8.326.416,34	8.502.331,98	86,75	24,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	23.361,89	6.695,81	-204,48	29.853,22	7,62	650.282,48	680.135,70	6,94	31,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.432,52	184,31	12,76	3.629,59	0,93	29.109,33	32.738,92	0,33	16,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.105,41	845,06	979,83	8.930,30	2,28	56.750,50	65.680,80	0,67	25,18
De > 6 a < 12 Meses	3	3.624,36	612,82	465,29	4.702,47	1,20	30.442,65	35.145,12	0,36	17,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.516,33	2.346,57	1.592,22	12.455,12	3,18	52.194,21	64.649,33	0,66	45,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	17.854,98	7.045,48	3.389,58	28.290,04	7,22	110.730,87	139.020,91	1,42	37,98
De ≥ 2 Años	16	71.979,21	44.053,97	11.934,02	127.967,20	32,67	152.834,72	280.801,92	2,87	24,70
Subtotal	533	278.646,46	89.631,34	23.465,78	391.743,58	100,00	9.408.761,10	9.800.504,68	100,00	25,13
Dudosos (subjetivos)										
	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	533	278.646,46	89.631,34	23.465,78	391.743,58		9.408.761,10	9.800.504,68		25,13