

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	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)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Amort. final	Años	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010
		Vida media	Años	3,01 02/01/2013	2,79 12/10/2012	2,59 02/08/2012	2,42 30/05/2012	2,26 04/04/2012	2,12 13/02/2012	2,00 29/12/2011
		Amort. final	Años	8,88 16/11/2018	8,38 16/05/2018	7,88 16/11/2017	7,38 16/05/2017	6,88 16/11/2016	6,38 16/05/2016	5,88 16/11/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010
		Amort. final	Años	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010	0,37 16/05/2010
		Vida media	Años	10,76 01/10/2020	10,34 01/05/2020	9,90 22/11/2019	9,45 12/06/2019	9,02 04/01/2019	8,60 05/08/2018	8,21 14/03/2018
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,38 16/05/2023	13,38 16/05/2023	13,38 16/05/2023	13,38 16/05/2023	13,38 16/05/2023	13,38 16/05/2023	13,38 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		6.335.935,37	0,994%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.813.790,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		227.549,04	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.236.514,80	1,991%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	Número
Principal		5.834	25.780
Pendiente vencimiento		90.513.916,33	1.051.772.964,04
Medio		15.514,90	40.798,02
Mínimo		24,28	6.019,02
Máximo		132.400,00	235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado		2,95%	5,42%
Mínimo		1,81%	3,75%
Máximo		6,39%	8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		87	172
Mínimo		31/01/2010	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)		85,55%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		14,45%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		8,34	6,83
10,01 - 20%		23,57	15,18
20,01 - 30%		14,68	24,40
30,01 - 40%		18,91	36,16
40,01 - 50%		16,10	44,78
50,01 - 60%		18,39	52,82
60,01 - 70%			23,87
70,01 - 80%			33,18
Medio ponderado		31,49	59,35
Mínimo		0,03	5,42
Máximo		59,94	79,98

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
		Histórica			
Tasa mensual constante		0,68%	0,48%	0,40%	0,42%
Tasa anual equivalente		7,86%	5,64%	4,64%	4,95%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		20,15%
Aragón		1,33%
Asturias		1,41%
Canarias		9,64%
Cantabria		1,31%
Castilla y León		5,10%
Castilla-La Mancha		4,39%
Cataluña		9,24%
Comunidad Valenciana		9,38%
Extremadura		1,66%
Galicia		5,72%
Islas Baleares		3,79%
La Rioja		1,02%
Madrid		21,72%
Murcia		1,77%
Navarra		0,52%
País Vasco		1,85%

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	361	105.098,60	18.388,68	6.111,11	129.598,39	37,37	6.086.910,94	6.216.509,33	84,40	24,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	22.609,41	3.966,42	0,00	26.575,83	7,66	513.234,86	539.810,69	7,33	29,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.931,83	281,81	0,00	3.213,64	0,93	38.800,20	42.013,84	0,57	18,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	8.191,38	294,85	1.966,56	10.452,79	3,01	47.520,15	57.972,94	0,79	21,26
De > 6 a < 12 Meses	3	3.896,43	1.256,64	765,99	5.919,06	1,71	42.318,29	48.237,35	0,65	36,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	4.709,31	1.460,41	1.957,21	8.126,93	2,34	42.243,48	50.370,41	0,68	54,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	22.490,95	8.100,24	3.457,88	34.049,07	9,82	77.274,29	111.323,36	1,51	33,27
De ≥ 2 Años	10	73.993,66	42.993,61	11.855,68	128.842,95	37,15	170.775,38	299.618,33	4,07	36,72
Subtotal	417	243.921,57	76.742,66	26.114,43	346.778,66	100,00	7.019.077,59	7.365.856,25	100,00	25,06
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	417	243.921,57	76.742,66	26.114,43	346.778,66		7.019.077,59	7.365.856,25		25,06