

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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)

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 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% 17/05/2010 75,66 Bruto 61,28 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	17/05/2010 "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% 17/05/2010 323,21 Bruto 261,80 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	17/05/2010 "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	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	
		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	16/05/2010	
	Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	
		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	16/05/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,69	2,50	2,33	2,19	2,06	1,94	1,83	1,74	
		Fecha	06/12/2012	28/09/2012	29/07/2012	06/06/2012	19/04/2012	07/03/2012	28/01/2012	24/12/2011		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	8,13	7,64	7,13	6,64	6,13	5,63	5,13	
		Fecha	16/11/2018	16/05/2018	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/11/2015		
	Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	
		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	16/05/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,48	9,65	9,05	8,41	7,86	7,36	6,86	6,36	
		Fecha	18/09/2020	24/04/2020	21/11/2019	18/06/2019	17/01/2019	26/08/2018	12/04/2018	26/11/2017		
	Amort. final	Años	13,13	13,13	13,13	13,13	13,13	13,13	13,13	13,13	13,13	
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	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	88,98%	84.920.217,04	14,17%	96,54%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	11,02%	10.517.712,04	3,15%	3,46%	36.361.232,32	1,05%
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	13.179.182,26	0,994%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.600.655,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	173.614,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.059.613,55	1,991%
Préstamo Subordinado C/P		983.746,87	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	Número
Principal		5.579	25.780
Pendiente vencimiento		84.090.467,50	1.051.772.964,04
Medio		15.072,68	40.798,02
Mínimo		29,28	6.019,02
Máximo		130.463,22	235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado		2,54%	5,42%
Mínimo		1,63%	3,75%
Máximo		4,32%	8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		87	172
Mínimo		30/04/2010	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)		85,32%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		14,68%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		9,41	6,90
10,01 - 20%		22,64	14,84
20,01 - 30%		13,40	24,52
30,01 - 40%		21,28	35,98
40,01 - 50%		15,46	45,29
50,01 - 60%		17,81	52,28
60,01 - 70%			16,48
70,01 - 80%			23,87
Medio ponderado		31,26	59,35
Mínimo		0,03	5,42
Máximo		59,27	79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0.39%	0.43%	0.46%	0.40%	0.73%
Tasa anual equivalente	4,62%	5,02%	5,33%	4,67%	8,41%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		20,14%
Aragón		1,29%
Asturias		1,31%
Canarias		9,50%
Cantabria		1,36%
Castilla y León		5,11%
Castilla-La Mancha		4,29%
Cataluña		9,43%
Comunidad Valenciana		9,48%
Extremadura		1,59%
Galicia		5,91%
Islas Baleares		3,79%
La Rioja		0,99%
Madrid		21,63%
Murcia		1,76%
Navarra		0,52%
País Vasco		1,88%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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	334	94.331,26	12.609,55	6.116,18	113.056,99	34,69	5.357.312,79	5.470.369,78	83,09	23,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	24.996,83	3.235,18	60,17	28.292,18	8,68	589.300,22	617.592,40	9,38	27,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.348,49	277,12	2.010,84	7.636,45	2,34	41.517,26	49.153,71	0,75	20,85
De > 6 a < 12 Meses	3	5.317,59	916,51	1.451,36	7.685,46	2,36	23.523,89	31.209,35	0,47	25,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	8.148,91	157,95	2.063,83	10.370,69	3,18	29.347,00	39.717,69	0,60	33,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	18.473,57	8.704,38	3.140,67	30.318,62	9,30	63.223,72	93.542,34	1,42	36,28
De ≥ 2 Años	11	69.792,07	40.948,65	17.849,64	128.590,36	39,45	153.847,88	282.438,24	4,29	33,89
Subtotal	393	226.408,72	66.849,34	32.692,69	325.950,75	100,00	6.258.072,76	6.584.023,51	100,00	24,25
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	393	226.408,72	66.849,34	32.692,69	325.950,75		6.258.072,76	6.584.023,51		24,25