

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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)

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	150.253,03	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
		84.920.217,04 8,36%	1.015.409.950,36						
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	43.461,62	150.253,03	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
		10.517.712,04 28,93%	36.361.232,32						
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	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010
			Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010
		Amort. final	Años	22/05/2013	04/03/2013	25/12/2012	25/10/2012	01/09/2012	13/07/2012	30/05/2012	20/04/2012	20/04/2012
			Años	8,51	7,51	7,51	7,01	6,51	6,01	5,51	5,01	4,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010
			Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2018	17/11/2017	17/11/2017	17/05/2017	17/11/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/11/2015	17/11/2015
		Amort. final	Años	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010	17/11/2010
			Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50

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	15.426.659,70	0,994%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.612.249,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	165.222,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.060.077,16	1,991%
Préstamo Subordinado C/P		983.283,26	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	Número
Principal		5.503	25.780
Pendiente vencimiento		82.028.232,57	1.051.772.964,04
Medio		14.906,09	40.798,02
Mínimo		14,71	6.019,02
Máximo		129.812,24	235.884,32
Interés nominal			
Medio ponderado		2,49%	5,42%
Mínimo		1,63%	3,75%
Máximo		4,07%	8,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		87	172
Mínimo		31/05/2010	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)		85,28%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		14,72%	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%	10,02	6,94	0,09	8,19
10,01 - 20%	22,29	14,83	1,55	16,19
20,01 - 30%	12,79	24,66	4,45	25,56
30,01 - 40%	21,82	35,88	8,25	35,35
40,01 - 50%	15,65	45,51	12,12	45,40
50,01 - 60%	17,42	52,12	16,48	55,30
60,01 - 70%			23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		31,19		59,35
Mínimo		0,01		5,42
Máximo		59,04		79,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,40%	0,48%	0,41%	0,73%
Tasa anual equivalente	6,14%	4,72%	5,65%	4,87%	8,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,07%	20,61%
Aragón	1,30%	1,37%
Asturias	1,32%	1,41%
Canarias	9,57%	7,74%
Cantabria	1,30%	1,15%
Castilla y León	5,11%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,30%	4,03%
Cataluña	9,52%	8,01%
Comunidad Valenciana	9,44%	8,19%
Extremadura	1,57%	2,23%
Galicia	6,00%	3,37%
Islas Baleares	3,82%	4,03%
La Rioja	1,00%	0,98%
Madrid	21,51%	27,54%
Murcia	1,76%	2,19%
Navarra	0,52%	0,62%
País Vasco	1,90%	1,43%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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)

Depositorio Activos
BBVA (Argentaria)

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	377	110.095,19	13.456,25	6.505,00	130.056,44	41,16	5.752.880,37	5.882.936,81	88,04	22,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	17.944,84	2.045,55	-204,48	19.785,91	6,26	323.022,75	342.808,66	5,13	22,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.109,35	337,11	1.842,12	6.288,58	1,99	36.642,05	42.930,63	0,64	26,55
De > 6 a < 12 Meses	3	4.551,20	962,63	1.451,36	6.965,19	2,20	23.214,24	30.179,43	0,45	24,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	14.096,47	7.483,19	3.324,58	24.904,24	7,88	74.646,96	99.551,20	1,49	42,03
De ≥ 2 Años	12	64.759,14	42.637,10	20.550,97	127.947,21	40,50	155.934,24	283.881,45	4,25	31,07
Subtotal	424	215.556,19	66.921,83	33.469,55	315.947,57	100,00	6.366.340,61	6.682.288,18	100,00	22,94
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	424	215.556,19	66.921,83	33.469,55	315.947,57		6.366.340,61	6.682.288,18		22,94