

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010  
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<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                     | Amortización                              |                                                                             | Calificación<br>Moody's |         |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                      | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia | Próxima                                                                     | Actual                  | Inicial |
| Serie A<br>ES0345791000 | 09/12/1998<br>6.758       | 10.582,05<br>71.513.493,90<br>7,04%                | 150.253,03<br>1.015.409.950,36 | Variable<br>Euribor 6M+0,200%<br>16.May/Nov           | 1,1923%<br>16/11/2010<br>63,26 Bruto<br>51,24 Neto   | 16/05/2023<br>Semestral<br>16.May/Nov     | 16/11/2010<br>"Pass-Through"                                                | Aaa                     | Aaa     |
| Serie B<br>ES0345791018 | 09/12/1998<br>242         | 43.461,62<br>10.517.712,04<br>28,93%               | 150.253,03<br>36.361.232,32    | Variable<br>Euribor 6M+0,480%<br>16.May/Nov           | 1,4762%<br>16/11/2010<br>321,67 Bruto<br>260,55 Neto | 16/05/2023<br>Semestral<br>16.May/Nov     | 16/11/2010<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A2                      | A2      |
| Total                   |                           | 82.031.205,94                                      | 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 |       | 2,00       | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      |  |
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 2,78       | 2,59       | 2,41       | 2,26       | 2,13       | 2,00       | 1,89       | 1,79       |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 11/05/2013 | 28/02/2013 | 28/12/2012 | 02/11/2012 | 13/09/2012 | 30/07/2012 | 20/06/2012 | 15/05/2012 |  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 8,30       | 7,30       | 7,30       | 6,80       | 6,30       | 5,80       | 5,80       | 5,30       |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 16/11/2018 | 16/11/2017 | 16/11/2017 | 16/05/2017 | 16/11/2016 | 16/05/2016 | 16/05/2016 | 16/11/2015 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,30       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 | 16/11/2010 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 10,12      | 9,72       | 9,32       | 8,90       | 8,51       | 8,13       | 7,77       | 7,41       |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 08/09/2020 | 17/04/2020 | 20/11/2019 | 23/06/2019 | 29/01/2019 | 14/09/2018 | 04/05/2018 | 25/12/2017 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 12,80      | 12,80      | 12,80      | 12,80      | 12,80      | 12,80      | 12,80      | 12,80      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 16/05/2023 | 16/05/2023 | 16/05/2023 | 16/05/2023 | 16/05/2023 | 16/05/2023 | 16/05/2023 | 16/05/2023 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  |            |            |            |            |            |            |            |            |  |

\* 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                | 87,18% | 71.513.493,90 | 15,97% | 96,54% | 1.015.409.950,36 | 4,51% |
| Serie B                | 12,82% | 10.517.712,04 | 3,15%  | 3,46%  | 36.361.232,32    | 1,05% |
| Emisión de Bonos       |        | 82.031.205,94 |        |        | 1.051.771.182,67 |       |
| Fondo de Reserva       | 3,15%  | 2.583.983,88  |        | 1,05%  | 11.043.597,42    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |            |              |         |
|----------------------------------------|------------|--------------|---------|
| Activo                                 |            | Saldo        | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |            | 7.117.752,10 | 0,984%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |            | 1.541.960,37 |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |            | 175.422,88   |         |
| Pasivo                                 | Disponible | Saldo        | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |            | 1.894.211,76 | 1,991%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |            | 722.444,23   |         |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General                                                                    |                         |               |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|
|                                                                            |                         | Actual        | A la constitución |
|                                                                            |                         | Número        |                   |
| Principal                                                                  | Pendiente vencimiento   | 76.112.867,72 | 1.051.772.964,04  |
|                                                                            | Medio                   | 14.525,36     | 40.798,02         |
|                                                                            | Mínimo                  | 43,71         | 6.019,02          |
|                                                                            | Máximo                  | 127.842,99    | 235.884,32        |
| Interés nominal                                                            | Medio ponderado         | 2,39%         | 5,42%             |
|                                                                            | Mínimo                  | 1,48%         | 3,75%             |
|                                                                            | Máximo                  | 3,69%         | 8,75%             |
| Vencimiento final                                                          | Medio ponderada (meses) | 87            | 172               |
|                                                                            | Mínimo                  | 31/08/2010    | 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)                                     |                         | 84,97%        | 87,99%            |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       |                         | 15,03%        | 12,01%            |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 11,19     | 6,81   | 0,09              | 8,19   |
| 10,01 - 20%                                                | 20,99     | 14,53  | 1,55              | 16,19  |
| 20,01 - 30%                                                | 12,01     | 25,09  | 4,45              | 25,56  |
| 30,01 - 40%                                                | 22,98     | 35,45  | 8,25              | 35,35  |
| 40,01 - 50%                                                | 18,01     | 46,13  | 12,12             | 45,40  |
| 50,01 - 60%                                                | 14,82     | 51,75  | 16,48             | 55,30  |
| 60,01 - 70%                                                |           |        | 23,87             | 65,32  |
| 70,01 - 80%                                                |           |        | 33,18             | 74,83  |
| Medio ponderado                                            |           | 30,95  |                   | 59,35  |
| Mínimo                                                     |           | 0,04   |                   | 5,42   |
| Máximo                                                     |           | 58,34  |                   | 79,98  |

| Amortización anticipada |            |                    |                    |                     |           |
|-------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos<br>3 meses | Últimos<br>6 meses | Últimos<br>12 meses | Histórica |
|                         |            |                    |                    |                     |           |
| Tasa mensual constante  | 0,42%      | 0,41%              | 0,40%              | 0,41%               | 0,72%     |
| Tasa anual equivalente  | 4,98%      | 4,78%              | 4,75%              | 4,86%               | 8,32%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
|                         |        |                   |
| Andalucía               | 20,05% | 20,61%            |
| Aragón                  | 1,31%  | 1,37%             |
| Asturias                | 1,31%  | 1,41%             |
| Canarias                | 9,66%  | 7,74%             |
| Cantabria               | 1,35%  | 1,15%             |
| Castilla y León         | 5,17%  | 5,11%             |
| Castilla-La Mancha      | 4,24%  | 4,03%             |
| Cataluña                | 9,69%  | 8,01%             |
| Comunidad Valenciana    | 9,57%  | 8,19%             |
| Extremadura             | 1,53%  | 2,23%             |
| Galicia                 | 6,21%  | 3,37%             |
| Islas Baleares          | 3,75%  | 4,03%             |
| La Rioja                | 0,96%  | 0,98%             |
| Madrid                  | 21,08% | 27,54%            |
| Murcia                  | 1,74%  | 2,19%             |
| Navarra                 | 0,52%  | 0,62%             |
| País Vasco              | 1,88%  | 1,43%             |

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional  
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es  
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010  
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  
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      | 253               | 76.358,56              | 8.682,85  | 6.103,42  | 91.144,83  | 32,38  | 3.950.845,12              | 4.041.989,95 | 83,41  | 23,04                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses    | 21                | 18.466,96              | 1.740,57  | -204,48   | 20.003,05  | 7,11   | 320.991,46                | 340.994,51   | 7,04   | 23,77                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses    | 2                 | 2.392,97               | 92,09     | 0,00      | 2.485,06   | 0,88   | 7.916,50                  | 10.401,56    | 0,21   | 10,12                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses    | 2                 | 1.899,77               | 83,28     | 798,63    | 2.781,68   | 0,99   | 10.414,99                 | 13.196,67    | 0,27   | 14,55                          |
| De > 6 a < 12 Meses   | 2                 | 4.016,03               | 279,48    | 1.466,97  | 5.762,48   | 2,05   | 34.088,97                 | 39.851,45    | 0,82   | 32,34                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses  | 2                 | 3.500,05               | 845,36    | 1.018,20  | 5.363,61   | 1,91   | 15.670,96                 | 21.034,57    | 0,43   | 27,74                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses  | 2                 | 6.953,14               | 1.687,65  | 6.301,64  | 14.942,43  | 5,31   | 39.932,29                 | 54.874,72    | 1,13   | 59,04                          |
| De ≥ 2 Años           | 14                | 76.300,26              | 44.423,81 | 18.306,98 | 139.031,05 | 49,39  | 184.318,15                | 323.349,20   | 6,67   | 31,94                          |
| Subtotal              | 298               | 189.887,74             | 57.835,09 | 33.791,36 | 281.514,19 | 100,00 | 4.564.178,44              | 4.845.692,63 | 100,00 | 23,67                          |
| 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                 | 298               | 189.887,74             | 57.835,09 | 33.791,36 | 281.514,19 |        | 4.564.178,44              | 4.845.692,63 |        | 23,67                          |