

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/04/2000

NIF
G82653171

Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Zaragozano

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositorio Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación 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 ES0369069002	04/05/2000 2.756	24.981,97 68.850.309,32 24,98%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,8670% 17/05/2006 177,07 Bruto 150,51 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	48.341,71 4.544.120,74 48,34%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,0970% 17/05/2006 370,13 Bruto 314,61 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		73.394.430,06	285.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,14	2,80	2,65	2,60	2,47	2,33	2,29	2,17
		Amort. final	Fecha	19/05/2010	14/01/2009	22/11/2008	03/11/2008	15/09/2008	29/07/2008	15/07/2008	30/05/2008
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,39	4,38	4,13	4,13	3,89	3,64	3,64	3,38
		Vida media	Fecha	17/08/2012	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/08/2009
		Vida media	Años	5,41	3,77	3,61	3,46	3,32	3,19	3,07	2,96
		Amort. final	Fecha	25/08/2011	04/01/2010	06/11/2009	13/09/2009	24/07/2009	08/06/2009	25/04/2009	16/03/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,64	12,39	11,89	11,64	11,14	10,89	10,39	10,14
		Vida media	Fecha	17/11/2021	17/08/2018	17/02/2018	17/11/2017	17/05/2017	17/02/2017	17/08/2016	17/05/2016
		Vida media	Años	4,59	3,14	2,97	2,95	2,79	2,62	2,61	2,44
		Amort. final	Fecha	30/10/2010	21/05/2009	18/03/2009	13/03/2009	11/01/2009	10/11/2008	05/11/2008	05/09/2008
		Amort. final	Años	6,39	4,38	4,13	4,13	3,89	3,64	3,64	3,38
		Vida media	Fecha	17/08/2012	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/08/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,13	9,46	9,21	8,98	8,74	8,51	8,28	8,07
		Amort. final	Fecha	15/05/2017	12/09/2015	14/06/2015	20/03/2015	24/12/2014	01/10/2014	10/07/2014	21/04/2014
		Amort. final	Años	18,90	18,90	18,90	18,90	18,90	18,90	18,90	18,90
		Vida media	Fecha	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	93,81%	68.850.309,32	12,19%	96,70%	275.600.000,00	5,30%
Serie B	6,19%	4.544.120,74	6,00%	3,30%	9.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		73.394.430,06			285.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	4.403.666,97		2,00%	5.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.680.681,04	2,520%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	334.856,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.201,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		4.403.666,97	3,097%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.892	7.400
Principal		
Pendiente vencimiento	70.997.193,32	285.008.478,12
Medio	24.549,51	38.514,66
Mínimo	83,15	8.633,59
Máximo	460.769,88	555.446,75
Interés nominal		
Medio ponderado	4,03%	5,00%
Mínimo	2,66%	2,25%
Máximo	8,00%	10,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	127	166
Mínimo	01/04/2006	30/06/2001
Máximo	01/12/2024	01/04/2025
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,05	0,07
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,47	0,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,49	99,93

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,25	6,66	1,08	7,66
10,01 - 20%	14,57	15,53	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,43	25,04	11,02	25,21
30,01 - 40%	18,19	34,97	17,65	35,21
40,01 - 50%	19,30	44,66	16,35	44,97
50,01 - 60%	15,80	54,79	16,07	54,92
60,01 - 70%	6,46	63,21	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado		35,45		48,08
Mínimo		0,05		3,22
Máximo		67,40		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,17%	1,00%	1,31%	1,27%	1,09%
Tasa anual equivalente	13,14%	11,32%	14,67%	14,19%	12,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,49%	14,52%
Aragón	7,78%	8,00%
Asturias	1,26%	1,02%
Canarias	8,12%	7,55%
Cantabria	1,24%	1,13%
Castilla y León	5,27%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,42%	5,30%
Cataluña	14,88%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,55%	10,01%
Extremadura	0,63%	0,79%
Galicia	1,35%	1,56%
Islas Baleares	2,50%	2,05%
La Rioja	0,53%	0,48%
Madrid	23,71%	22,27%
Murcia	1,25%	1,70%
Navarra	0,61%	0,73%
País Vasco	2,41%	2,32%

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/04/2000

NIF
G82653171
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Zaragozano

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

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	%			%	
Hasta 1 Mes	58	14.131,12	5.650,42	0,00	19.781,54	17,85	1.614.548,52	1.634.330,06	51,87	31,49
De 1 a 2 Meses	34	19.121,11	6.630,46	0,00	25.751,57	23,23	855.224,02	880.975,59	27,96	20,75
De 2 a 3 Meses	5	4.801,50	2.463,23	0,00	7.264,73	6,55	250.636,76	257.901,49	8,19	34,89
De 3 a 6 Meses	4	1.771,94	1.393,72	0,00	3.165,66	2,86	75.756,24	78.921,90	2,50	41,89
De 6 a 12 Meses	2	3.739,75	2.560,76	271,81	6.572,32	5,93	78.230,10	84.802,42	2,69	53,26
De 12 a 18 Meses	2	9.740,41	7.671,01	1.980,42	19.391,84	17,50	118.000,18	137.392,02	4,36	51,36
De 18 a 24 Meses	1	3.628,14	123,18	569,17	4.320,49	3,90	0,00	4.320,49	0,14	11,06
Más de 2 Años	3	12.684,07	8.423,35	3.481,78	24.589,20	22,18	47.471,00	72.060,20	2,29	42,20
Total	109	69.618,04	34.916,13	6.303,18	110.837,35		3.039.866,82	3.150.704,17		28,64