

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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)

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	0,87		0,97	1,06	1,15	1,25	1,35	1,44
		% TACP Anual equivalente		0,00	10,00		11,00	12,00	13,00	14,00	15,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,02	2,53		2,40	2,36	2,24	2,20	2,08	2,05
		Amort. final	Fecha	07/05/2010	09/11/2008		23/09/2008	08/09/2008	25/07/2008	11/07/2008	29/05/2008	17/05/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	4,05		3,81	3,81	3,55	3,55	3,30	3,30
		Amort. final	Fecha	17/08/2012	17/05/2010		17/02/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/08/2009	17/08/2009
		Vida media	Años	5,28	3,42		3,29	3,29	3,06	3,06	2,85	2,85
		Amort. final	Fecha	10/08/2011	28/09/2009		13/08/2009	30/06/2009	20/05/2009	11/04/2009	06/03/2009	30/01/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,56	11,56		11,31	10,81	10,56	10,31	9,81	9,56
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	17/11/2017		17/08/2017	17/02/2017	17/11/2016	17/08/2016	17/02/2016	17/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,49	2,88		2,71	2,70	2,53	2,52	2,36	2,35
		Amort. final	Fecha	24/10/2010	14/03/2009		13/01/2009	09/01/2009	09/11/2008	05/11/2008	06/09/2008	03/09/2008
		Vida media	Años	6,30	4,05		3,81	3,81	3,55	3,55	3,30	3,30
		Amort. final	Fecha	17/08/2012	17/05/2010		17/02/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/08/2009	17/08/2009
		Vida media	Años	11,03	8,96		8,75	8,75	8,53	8,53	7,90	7,90
		Amort. final	Fecha	09/05/2017	13/04/2015		25/01/2015	08/11/2014	22/08/2014	07/06/2014	23/03/2014	07/01/2014
		Vida media	Años	18,82	18,82		18,82	18,82	18,82	18,82	18,82	18,82
		Amort. final	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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	93,81%	68.850.309,32	12,19%	96,70%	275.600.000,00
Serie B	6,19%	4.544.120,74	6,00%	3,30%	9.400.000,00
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	8.471.567,34	2,520%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	100.300,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.370,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	4.403.666,97	3,097%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.849	7.400
Principal			
Pendiente vencimiento	69.677.904,25	285.008.478,12	
Medio	24.456,97	38.514,66	
Mínimo	132,15	8.633,59	
Máximo	459.277,70	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,11%	5,00%	
Mínimo	2,66%	2,25%	
Máximo	8,00%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	126	166	
Mínimo	01/05/2006	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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%	5,30	6,70	1,08
10,01 - 20%	14,87	15,56	6,15
20,01 - 30%	20,32	25,04	11,02
30,01 - 40%	18,25	34,93	17,65
40,01 - 50%	19,15	44,62	16,35
50,01 - 60%	15,88	54,78	16,07
60,01 - 70%	6,22	63,17	17,83
70,01 - 80%			13,85
Medio ponderado	35,31	48,08	
Mínimo	0,07	3,22	
Máximo	67,20	79,79	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,98%	1,27%	1,24%	1,09%
Tasa anual equivalente	9,43%	11,10%	14,25%	13,88%	12,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,47%	14,52%
Aragón	7,79%	8,00%
Asturias	1,21%	1,02%
Canarias	8,08%	7,55%
Cantabria	1,25%	1,13%
Castilla y León	5,24%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,47%	5,30%
Cataluña	14,79%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,57%	10,01%
Extremadura	0,63%	0,79%
Galicia	1,36%	1,56%
Islas Baleares	2,44%	2,05%
La Rioja	0,53%	0,48%
Madrid	23,84%	22,27%
Murcia	1,26%	1,70%
Navarra	0,61%	0,73%
País Vasco	2,44%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	69	15.779,82	5.159,60	0,00	20.939,42	17,21	1.467.725,68	1.488.665,10	44,55	25,31
De 1 a 2 Meses	36	15.239,79	7.597,06	0,00	22.836,85	18,77	1.000.723,06	1.023.559,91	30,63	30,61
De 2 a 3 Meses	20	13.845,51	5.077,47	0,00	18.922,98	15,55	480.985,16	499.908,14	14,96	32,07
De 3 a 6 Meses	2	553,84	593,42	0,00	1.147,26	0,94	28.401,79	29.549,05	0,88	34,38
De 6 a 12 Meses	2	4.211,02	2.886,71	310,97	7.408,70	6,09	77.758,83	85.167,53	2,55	53,49
De 12 a 18 Meses	1	191,63	137,50	302,91	632,04	0,52	1.142,53	1.774,57	0,05	5,96
De 18 a 24 Meses	2	13.740,31	8.148,36	2.483,20	24.371,87	20,03	116.294,26	140.666,13	4,21	50,81
Más de 2 Años	3	13.124,41	8.621,15	3.652,21	25.397,77	20,88	47.030,66	72.428,43	2,17	42,41
Total	135	76.686,33	38.221,27	6.749,29	121.656,89		3.220.061,97	3.341.718,86		29,04