

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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
AIAF 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 márgen 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	23.493,47 64.748.003,32 23,49%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,1550% 17/08/2006 189,42 Bruto 161,01 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	45.461,37 4.273.368,78 45,46%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,3850% 17/08/2006 393,27 Bruto 334,28 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		69.021.372,10	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	
% TACP Anual equivalente				0,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00	15,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,77	2,41	2,28	2,24	2,12	2,08	1,96	
		Fecha		07/05/2010	25/12/2008	08/11/2008	26/10/2008	10/09/2008	29/08/2008	16/07/2008	
		Amort. final	Años	5,80	3,80	3,55	3,55	3,30	3,30	3,05	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	3,33	3,21	3,09	2,98	2,88	2,78	
		Fecha		13/09/2011	27/11/2009	13/10/2009	01/09/2009	23/07/2009	15/06/2009	11/05/2009	
		Amort. final	Años	15,06	11,31	10,80	10,56	10,31	9,80	9,56	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,26	2,79	2,62	2,61	2,43	2,25	2,25	
		Fecha		17/08/2021	17/11/2017	17/05/2017	17/02/2017	17/11/2016	17/05/2016	17/02/2016	
		Amort. final	Años	03/11/2010	13/05/2009	12/03/2009	09/03/2009	03/01/2009	01/01/2009	30/10/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	3,80	3,55	3,55	3,30	3,30	3,05	
		Fecha		17/05/2012	17/05/2010	17/02/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/08/2009	
		Amort. final	Años	11,34	9,22	9,00	8,78	8,56	8,35	8,14	
		Vida media	Años	28/11/2017	16/10/2015	28/07/2015	09/05/2015	19/02/2015	03/12/2014	16/09/2014	
		Fecha		17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	
		Amort. final	Años	18,56	18,56	18,56	18,56	18,56	18,56	18,56	
				Fecha							
				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 fallos 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%	64.748.003,32	12,19%	96,70%	275.600.000,00	5,30%
Serie B	6,19%	4.273.368,78	6,00%	3,30%	9.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		69.021.372,10			285.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	4.141.282,56		2,00%	5.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.082.503,75	2,810%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	496.659,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.174,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		4.141.282,56	3,385%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.641	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	65.014.359,68	285.008.478,12	
Medio	24.617,33	38.514,66	
Mínimo	2,19	8.633,59	
Máximo	454.769,39	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,18%	5,00%	
Mínimo	2,66%	2,25%	
Máximo	8,00%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	166	
Mínimo	01/08/2006	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	2,48	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,47	99,93	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,52	6,80	1,08	7,66
10,01 - 20%	16,14	15,66	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,29	25,24	11,02	25,21
30,01 - 40%	18,20	35,14	17,65	35,21
40,01 - 50%	18,86	44,64	16,35	44,97
50,01 - 60%	15,02	54,62	16,07	54,92
60,01 - 70%	5,97	62,66	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado	34,78		48,08	
Mínimo		0,00		3,22
Máximo		66,62		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,11%	1,24%	1,11%	1,20%	1,09%
Tasa anual equivalente	12,55%	13,86%	12,49%	13,45%	12,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,45%	14,52%
Aragón	7,80%	8,00%
Asturias	1,21%	1,02%
Canarias	8,16%	7,55%
Cantabria	1,19%	1,13%
Castilla y León	5,12%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,62%	5,30%
Cataluña	15,03%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,43%	10,01%
Extremadura	0,65%	0,79%
Galicia	1,21%	1,56%
Islas Baleares	2,49%	2,05%
La Rioja	0,55%	0,48%
Madrid	23,71%	22,27%
Murcia	1,28%	1,70%
Navarra	0,64%	0,73%
País Vasco	2,45%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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

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	60	19.739,25	5.672,82	0,00	25.412,07	19,83	1.551.501,12	1.576.913,19	53,78	24,14
De 1 a 2 Meses	25	11.834,58	5.092,74	0,00	16.927,32	13,21	695.813,96	712.741,28	24,31	29,29
De 2 a 3 Meses	9	6.812,60	2.329,60	0,00	9.142,20	7,14	185.458,22	194.600,42	6,64	27,30
De 3 a 6 Meses	7	6.536,66	1.886,40	0,00	8.423,06	6,57	105.545,65	113.968,71	3,89	19,84
De 6 a 12 Meses	2	3.962,09	3.638,56	0,00	7.600,65	5,93	88.426,42	96.027,07	3,28	59,99
De 12 a 18 Meses	1	2.364,80	995,06	443,55	3.803,41	2,97	15.780,09	19.583,50	0,67	44,30
De 18 a 24 Meses	2	12.008,10	9.623,56	2.847,06	24.478,72	19,11	115.732,49	140.211,21	4,78	52,41
Más de 2 Años	4	18.084,62	9.326,68	4.920,39	32.331,69	25,24	45.698,59	78.030,28	2,66	37,19
Total	110	81.342,70	38.565,42	8.211,00	128.119,12		2.803.956,54	2.932.075,66		26,82