

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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 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	21.940,82	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,4890% 17/11/2006 195,63 Bruto 166,29 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		60.468.899,92 21,94%	275.600.000,00						
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	42.456,89	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,7190% 17/11/2006 403,51 Bruto 342,98 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		3.990.947,66 42,46%	9.400.000,00						
Total		64.459.847,58	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	3,80	2,41		2,28	2,24	2,11	2,08	1,95	1,93
		Amort. final	Fecha	19/07/2010	25/02/2009		07/01/2009	25/12/2008	08/11/2008	27/10/2008	11/09/2008	01/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	3,63		3,39	3,39	3,13	3,13	2,88	2,88
		Amort. final	Fecha	17/05/2012	17/05/2010		17/02/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/09/2009	17/08/2009
		Vida media	Años	5,22	3,40		3,27	3,15	3,04	2,94	2,84	2,84
		Amort. final	Fecha	16/12/2011	20/02/2010		06/01/2010	24/11/2009	14/10/2009	06/09/2009	01/08/2009	28/06/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,89	11,14		10,64	10,39	10,14	9,89	9,39	9,14
		Amort. final	Fecha	17/08/2021	17/11/2017		17/05/2017	17/02/2017	17/11/2016	17/08/2016	17/02/2016	17/11/2015
		Vida media	Años	4,36	2,81		2,63	2,62	2,44	2,43	2,25	2,24
		Amort. final	Fecha	06/02/2011	21/07/2009		16/05/2009	14/05/2009	07/03/2009	05/03/2009	28/12/2008	26/12/2008
		Vida media	Años	5,63	3,63		3,39	3,39	3,13	3,13	2,88	2,88
		Amort. final	Fecha	17/05/2012	17/05/2010		17/02/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/09/2009	17/08/2009
* 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%	60.468.899,92	12,19%	96,70%	275.600.000,00
Serie B	6,19%	3.990.947,66	6,00%	3,30%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		64.459.847,58			285.000.000,00
Fondo de Reserva	6,00%	3.867.592,09	2,00%		5.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.703.667,88	3,140%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		103.382,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.484,86	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.867.592,09	3,719%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		Actual
		A la constitución
Número		2.583
Principal		7.400
Pendiente vencimiento		
Medio	62.695.385,51	285.008.478,12
Mínimo	24.272,31	38.514,66
Máximo	0,00	8.633,59
Interés nominal		
Medio ponderado	4,17%	5,00%
Mínimo	2,66%	2,25%
Máximo	8,00%	10,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	123	166
Mínimo	01/10/2006	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)	97,48	99,93

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,03	6,97	1,08
10,01 - 20%	15,95	15,64	6,15
20,01 - 30%	20,44	25,17	11,02
30,01 - 40%	19,05	35,19	17,65
40,01 - 50%	18,01	44,59	16,35
50,01 - 60%	15,19	54,66	16,07
60,01 - 70%	5,34	62,54	17,83
70,01 - 80%			13,85
Medio ponderado	34,42		48,08
Mínimo	0,00		3,22
Máximo	66,23		79,79

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante	0,65%	0,88%	1,01%	1,16%	1,09%
Tasa anual equivalente	7,52%	10,02%	11,44%	13,07%	12,27%

Distribución geográfica		
		Actual
		A la constitución
Andalucía		12,51%
Aragón		7,90%
Asturias		1,13%
Canarias		8,03%
Cantabria		1,21%
Castilla y León		5,15%
Castilla-La Mancha		6,49%
Cataluña		15,17%
Comunidad Valenciana		9,30%
Extremadura		0,68%
Galicia		1,23%
Islas Baleares		2,53%
La Rioja		0,53%
Madrid		23,84%
Murcia		1,29%
Navarra		0,56%
País Vasco		2,47%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	46	10.046,28	4.149,57	0,00	14.195,85	11,14	1.127.535,39		1.141.731,24	47,36	27,07
De 1 a 2 Meses	26	20.115,06	5.217,78	0,00	25.332,84	19,88	696.049,99		721.382,83	29,92	22,59
De 2 a 3 Meses	9	4.899,52	1.570,68	0,00	6.470,20	5,08	138.656,74		145.126,94	6,02	26,15
De 3 a 6 Meses	2	1.487,12	295,02	0,00	1.782,14	1,40	16.349,77		18.131,91	0,75	8,63
De 6 a 12 Meses	3	4.493,71	2.377,35	0,00	6.871,06	5,39	70.205,03		77.076,09	3,20	33,41
De 12 a 18 Meses	2	6.596,97	4.486,86	542,76	11.626,59	9,12	75.372,88		86.999,47	3,61	54,64
De 18 a 24 Meses	2	13.156,17	10.585,61	3.339,07	27.080,85	21,25	114.584,42		141.665,27	5,88	52,95
Más de 2 Años	4	18.977,61	9.718,03	5.381,00	34.076,64	26,74	44.805,60		78.882,24	3,27	37,59
Total	94	79.772,44	38.400,90	9.262,83	127.436,17		2.283.559,82		2.410.995,99		26,66