

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización 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	28.760,84 79.264.875,04 28,76%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,4040% 17/11/2005 176,69 Bruto 150,19 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	55.654,07 5.231.482,58 55,65%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,6340% 17/11/2005 374,63 Bruto 318,44 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2005 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		84.496.357,62	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	4,41	2,98	2,84	2,70	2,57	2,52	2,40	2,28
		Fecha	30/03/2010	24/10/2008	01/09/2008	13/07/2008	27/05/2008	08/05/2008	24/03/2008	10/02/2008	
	Amort. final	Años	7,30	5,05	4,80	4,55	4,30	4,30	4,05	3,80	
		Fecha	17/02/2013	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/08/2009	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	3,79	3,63	3,48	3,34	3,21	3,09	2,98
		Fecha	19/04/2011	15/08/2009	16/06/2009	22/04/2009	01/03/2009	13/01/2009	30/11/2008	20/10/2008	
	Amort. final	Años	16,06	12,80	12,55	12,05	11,55	11,31	10,80	10,55	
		Fecha	17/11/2021	17/08/2018	17/05/2018	17/11/2017	17/05/2017	17/02/2017	17/08/2016	17/05/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,83	3,31	3,15	2,99	2,84	2,66	2,51	
		Fecha	27/08/2010	21/02/2009	24/12/2008	26/10/2008	31/08/2008	24/08/2008	29/06/2008	04/05/2008	
	Amort. final	Años	7,30	5,05	4,80	4,55	4,30	4,30	4,05	3,80	
		Fecha	17/02/2013	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/08/2009	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	8,72	8,50	8,27	8,05	7,84	7,63	7,42
		Fecha	16/02/2016	20/07/2014	27/04/2014	04/02/2014	16/11/2013	30/08/2013	14/06/2013	31/03/2013	
	Amort. final	Años	19,31	19,31	19,31	19,31	19,31	19,31	19,31	19,31	
		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 Préstamos 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%	79.264.875,04	12,19%	96,70%	275.600.000,00	5,30%
Serie B	6,19%	5.231.482,58	6,00%	3,30%	9.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		84.496.357,62			285.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	5.069.783,20	2,00%		5.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.596.691,96	2,050%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		286.277,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.801,41	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		5.070.132,76	2,634%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.248	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	80.220.485,43	285.008.478,12	
Medio	24.698,43	38.514,66	
Mínimo	36,37	8.633,59	
Máximo	468.152,13	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,05%	5,00%	
Mínimo	2,64%	2,25%	
Máximo	8,00%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	129	166	
Mínimo	01/11/2005	30/06/2001	
Máximo	01/12/2024	01/04/2025	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,04	0,07	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,58	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,37	99,93	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,98	6,42	1,08	7,66
10,01 - 20%	13,12	15,33	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,70	24,90	11,02	25,21
30,01 - 40%	17,98	34,86	17,65	35,21
40,01 - 50%	19,55	44,95	16,35	44,97
50,01 - 60%	15,30	54,85	16,07	54,92
60,01 - 70%	8,38	63,38	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado	36,24		48,08	
Mínimo	0,05		3,22	
Máximo	68,35		79,79	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,07%	1,01%	1,20%	1,26%	1,07%
Tasa anual equivalente	12,07%	11,43%	13,51%	14,09%	12,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,63%	14,52%
Aragón	7,95%	8,00%
Asturias	1,33%	1,02%
Canarias	8,07%	7,55%
Cantabria	1,20%	1,13%
Castilla y León	5,17%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,40%	5,30%
Cataluña	15,11%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,73%	10,01%
Extremadura	0,60%	0,79%
Galicia	1,32%	1,56%
Islas Baleares	2,52%	2,05%
La Rioja	0,54%	0,48%
Madrid	23,12%	22,27%
Murcia	1,37%	1,70%
Navarra	0,57%	0,73%
País Vasco	2,37%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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	65	16.516,39	5.179,91	0,00	21.696,30	18,99	1.471.548,55	1.493.244,85	41,93	26,23
De 1 a 2 Meses	41	20.086,15	10.030,21	0,00	30.116,36	26,36	1.398.619,14	1.428.735,50	40,12	34,47
De 2 a 3 Meses	12	14.833,14	2.580,59	0,00	17.413,73	15,24	230.776,78	248.190,51	6,97	16,25
De 3 a 6 Meses	6	4.850,13	2.817,05	108,52	7.775,70	6,81	174.847,71	182.623,41	5,13	41,34
De 6 a 12 Meses	1	126,17	107,98	196,75	430,90	0,38	1.207,99	1.638,89	0,05	5,51
De 12 a 18 Meses	2	9.723,08	5.183,76	1.297,25	16.204,09	14,18	120.311,49	136.515,58	3,83	49,31
De 18 a 24 Meses	1	6.905,41	1.246,45	1.254,30	9.406,16	8,23	9.348,60	18.754,76	0,53	21,52
Más de 2 Años	2	3.604,20	6.160,66	1.434,88	11.199,74	9,80	40.296,86	51.496,60	1,45	61,58
Total	130	76.644,67	33.306,61	4.291,70	114.242,98		3.446.957,12	3.561.200,10		28,99

Información adicional