

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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)

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	27.004,24 74.423.685,44 27,00%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,6200% 17/02/2006 180,81 Bruto 153,69 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	52.254,93 4.911.963,42 52,25%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,8500% 17/02/2006 380,59 Bruto 323,50 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		79.335.648,86	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 Anual equivalente								
		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,15	2,76	2,62	2,57	2,44	2,31	2,27
		Fecha	24/03/2010	03/11/2008	12/09/2008	24/08/2008	08/07/2008	23/05/2008	08/05/2008	26/03/2008
	Amort. final	Años	6,80	4,55	4,29	4,29	4,05	3,80	3,80	3,55
		Fecha	17/11/2012	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/08/2009
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	3,67	3,51	3,36	3,23	3,10	2,99
		Fecha	07/05/2011	30/09/2009	03/08/2009	11/06/2009	23/04/2009	08/03/2009	25/01/2009	17/12/2008
	Amort. final	Años	15,81	12,55	12,05	11,80	11,30	11,05	10,55	10,30
		Fecha	17/11/2021	17/08/2018	17/02/2018	17/11/2017	17/05/2017	17/02/2017	17/09/2016	17/05/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,60	3,08	2,91	2,90	2,74	2,57	2,41
		Fecha	07/09/2010	27/02/2009	29/12/2008	22/12/2008	26/10/2008	29/08/2008	24/08/2008	27/06/2008
	Amort. final	Años	6,80	4,55	4,29	4,29	4,05	3,80	3,80	3,55
		Fecha	17/11/2012	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	10,53	8,93	8,70	8,47	8,25	8,03	7,81	7,61
		Fecha	09/08/2016	02/01/2015	09/10/2014	19/07/2014	28/04/2014	08/02/2014	21/11/2013	06/09/2013
	Amort. final	Años	19,06	19,06	19,06	19,06	19,06	19,06	19,06	19,06
		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%	74.423.685,44	12,19%	96,70%	275.600.000,00
Serie B	6,19%	4.911.963,42	6,00%	3,30%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		79.335.648,86			285.000.000,00
Fondo de Reserva	6,00%	4.760.139,30	2,00%		5.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.039.852,55	2,270%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	485.754,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.780,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		4.760.139,30	2,850%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.021	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	74.062.408,36	285.008.478,12	
Medio	24.515,86	38.514,66	
Mínimo	113,01	8.633,59	
Máximo	463.738,45	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,06%	5,00%	
Mínimo	2,50%	2,25%	
Máximo	8,00%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	128	166	
Mínimo	01/02/2006	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	2,58	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,38	99,93	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,16	6,57	1,08	7,66
10,01 - 20%	13,95	15,53	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,10	24,91	11,02	25,21
30,01 - 40%	18,36	34,74	17,65	35,21
40,01 - 50%	20,18	44,82	16,35	44,97
50,01 - 60%	15,16	54,90	16,07	54,92
60,01 - 70%	7,10	63,26	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado	35,74			48,08
Mínimo	0,08			3,22
Máximo	67,78			79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,88%	1,57%	1,29%	1,28%	1,09%
Tasa anual equivalente	10,09%	17,29%	14,41%	14,29%	12,35%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,52%	14,52%
Aragón	7,85%	8,00%
Asturias	1,23%	1,02%
Canarias	8,08%	7,55%
Cantabria	1,25%	1,13%
Castilla y León	5,29%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,49%	5,30%
Cataluña	14,83%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,57%	10,01%
Extremadura	0,62%	0,79%
Galicia	1,38%	1,56%
Islas Baleares	2,44%	2,05%
La Rioja	0,54%	0,48%
Madrid	23,62%	22,27%
Murcia	1,31%	1,70%
Navarra	0,59%	0,73%
País Vasco	2,38%	2,32%

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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)

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	70	21.204,87	7.211,12	0,00	28.415,99	24,46	1.830.144,55	1.858.560,54	51,32	26,16
De 1 a 2 Meses	35	20.856,07	8.688,65	0,00	29.544,72	25,43	1.189.000,64	1.218.545,36	33,64	26,67
De 2 a 3 Meses	7	4.028,78	1.656,24	0,00	5.685,02	4,89	174.761,72	180.446,74	4,98	33,50
De 3 a 6 Meses	5	4.136,53	2.303,05	0,00	6.439,58	5,54	127.269,60	133.709,18	3,69	36,71
De 6 a 12 Meses	1	1.334,43	585,49	200,68	2.120,60	1,83	16.810,46	18.931,06	0,52	42,82
De 12 a 18 Meses	2	8.620,63	6.680,67	1.616,08	16.917,38	14,56	119.119,96	136.037,34	3,76	50,85
De 18 a 24 Meses	1	3.442,45	122,25	489,44	4.054,14	3,49	185,69	4.239,83	0,12	10,85
Más de 2 Años	3	11.808,85	8.022,29	3.157,98	22.989,12	19,79	48.346,22	71.335,34	1,97	41,77
Total	124	75.432,61	35.269,76	5.464,18	116.166,55		3.505.638,84	3.621.805,39		27,65

Información adicional