

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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 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	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 Anual equivalente							
			0,00	0,07	0,97	1,06	1,15	1,25	1,35	1,44
		% TACP Mensual	0,00	0,07	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 4,23	2,65	2,60	2,47	2,34	2,30	2,27	2,14
		Fecha 23/08/2010	22/01/2009	05/01/2009	18/11/2008	30/09/2008	17/09/2008	03/09/2008	20/07/2008	
	Amort. final	Años 6,22	3,96	3,96	3,72	3,47	3,47	3,47	3,22	3,22
		Fecha 17/08/2012	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/11/2009	17/08/2009	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 5,59	3,62	3,48	3,36	3,24	3,13	3,02	2,92
		Fecha 01/01/2012	11/01/2010	22/11/2009	07/10/2009	25/08/2009	15/07/2009	06/06/2009	30/04/2009	
	Amort. final	Años 15,48	11,47	11,22	10,97	10,47	10,22	9,97	9,47	9,47
		Fecha 17/11/2021	17/11/2017	17/08/2017	17/05/2017	17/11/2016	17/08/2016	17/09/2016	17/11/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,70	2,99	2,98	2,90	2,61	2,60	2,43	2,43
		Fecha 08/02/2011	25/05/2009	20/05/2009	18/03/2009	12/01/2009	09/01/2009	05/01/2009	02/11/2008	
	Amort. final	Años 6,22	3,96	3,96	3,72	3,47	3,47	3,47	3,22	3,22
		Fecha 17/08/2012	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009	17/11/2009	17/08/2009	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 11,67	9,49	9,26	9,04	8,82	8,59	8,38	8,16	8,16
		Fecha 26/01/2018	24/11/2015	01/09/2015	12/06/2015	22/03/2015	31/12/2014	13/10/2014	26/07/2014	
	Amort. final	Años 18,73	18,73	18,73	18,73	18,73	18,73	18,73	18,73	18,73
		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%	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		4.311.102,74	2,810%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		669.368,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		29.353,42	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		4.141.282,56	3,385%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.796	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	68.114.655,90	285.008.478,12	
Medio	24.361,46	38.514,66	
Mínimo	2,21	8.633,59	
Máximo	457.780,24	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	01/06/2006	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	2,46	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,49	99,93	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/PV	% Cartera	% P/PV
0,01 - 10%	5,25	6,68	1,08	7,66
10,01 - 20%	15,17	15,50	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,32	25,04	11,02	25,21
30,01 - 40%	18,49	34,98	17,65	35,21
40,01 - 50%	18,90	44,61	16,35	44,97
50,01 - 60%	15,57	54,68	16,07	54,92
60,01 - 70%	6,31	62,97	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado	35,17		48,08	
Mínimo	0,00		3,22	
Máximo	67,01		79,79	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,20%	1,06%	1,11%	1,26%	1,09%
Tasa anual equivalente	13,46%	12,03%	12,53%	14,07%	12,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,51%	14,52%
Aragón	7,68%	8,00%
Asturias	1,18%	1,02%
Canarias	8,13%	7,55%
Cantabria	1,19%	1,13%
Castilla y León	5,12%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,55%	5,30%
Cataluña	14,89%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,53%	10,01%
Extremadura	0,84%	0,79%
Galicia	1,38%	1,56%
Islas Baleares	2,48%	2,05%
La Rioja	0,54%	0,48%
Madrid	23,91%	22,27%
Murcia	1,25%	1,70%
Navarra	0,62%	0,73%
País Vasco	2,40%	2,32%

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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	60	19.310,89	6.820,05	0,00	26.130,94	19,56	1.882.236,35	1.908.367,29	48,99	26,77
De 1 a 2 Meses	43	19.846,62	8.384,05	0,00	28.230,67	21,13	1.196.093,28	1.224.323,95	31,43	29,99
De 2 a 3 Meses	16	11.151,04	3.922,89	0,00	15.073,93	11,28	339.914,59	354.988,52	9,11	28,64
De 3 a 6 Meses	4	1.654,18	1.721,80	0,00	3.375,98	2,53	102.534,35	105.910,33	2,72	45,04
De 6 a 12 Meses	2	4.684,25	3.210,70	353,20	8.248,15	6,17	77.285,60	85.533,75	2,20	53,72
De 18 a 24 Meses	3	14.497,68	8.775,18	3.039,53	26.312,39	19,70	116.871,05	143.183,44	3,68	46,70
Más de 2 Años	3	13.566,59	8.817,11	3.831,64	26.215,34	19,62	46.588,48	72.803,82	1,87	42,63
Total	131	84.711,25	41.651,78	7.224,37	133.587,40		3.761.523,70	3.895.111,10		29,24

Información adicional