

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	21.940,82 60.468.899,92 21,94%	100.000,00 275.600.000,00	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	
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	42.456,89 3.990.947,66 42,46%	100.000,00 9.400.000,00	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	
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)

Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente							
			0,00	0,07	0,97	1,06	1,15	1,25	1,35	1,44
Serie A	Con	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	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	17/08/2009	17/08/2009
Serie B	Con	Años	5,22	3,40	3,27	3,15	3,04	2,94	2,84	2,75
	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
	Sin	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
Serie B	Con	Años	4,36	2,81	2,63	2,62	2,44	2,43	2,24	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
	Sin	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	17/08/2009	17/08/2009
Serie B	Con	Años	11,91	9,69	9,46	9,23	9,00	8,78	8,56	8,34
	Amort. final	Fecha	25/08/2018	06/06/2016	14/03/2016	21/12/2015	29/09/2015	09/07/2015	19/04/2015	29/01/2015
	Sin	Años	18,40	18,40	18,40	18,40	18,40	18,40	18,40	18,40
	Amort. final	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	
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	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.867.592,09	3,719%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.583	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	62.695.385,51	285.008.478,12	
Medio	24.272,31	38.514,66	
Mínimo	0,00	8.633,59	
Máximo	451.737,17	555.446,75	
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/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/PV	% Cartera	% P/PV
0,01 - 10%	6,03	6,97	1,08	7,66
10,01 - 20%	15,95	15,64	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,44	25,17	11,02	25,21
30,01 - 40%	19,05	35,19	17,65	35,21
40,01 - 50%	18,01	44,59	16,35	44,97
50,01 - 60%	15,19	54,56	16,07	54,92
60,01 - 70%	5,34	62,54	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
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	Histórica
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%	14,52%
Aragón	7,90%	8,00%
Asturias	1,13%	1,02%
Canarias	8,03%	7,55%
Cantabria	1,21%	1,13%
Castilla y León	5,15%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,49%	5,30%
Cataluña	15,17%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,30%	10,01%
Extremadura	0,66%	0,79%
Galicia	1,23%	1,56%
Islas Baleares	2,53%	2,05%
La Rioja	0,53%	0,48%
Madrid	23,84%	22,27%
Murcia	1,29%	1,70%
Navarra	0,56%	0,73%
País Vasco	2,47%	2,32%

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	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	

Información adicional