

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	20.764,36 57.226.576,16 20,76%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,8650% 19/02/2007 209,55 Bruto 178,12 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/02/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	40.180,37 3.776.954,78 40,18%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,0950% 19/02/2007 429,63 Bruto 365,19 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/02/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		61.003.530,94 285.000.000,00							

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 Mensual								
			0,00	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
% TACP Anual equivalente			0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con	Años	3,86	3,13	2,80	2,60	2,41	2,24	2,07	1,91	
	Fecha	25/09/2010	01/01/2010	05/09/2009	23/06/2009	15/04/2009	10/02/2009	11/12/2008	14/10/2008		
	Amort. final	Años	5,50	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Fecha	17/05/2012	17/05/2011	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/08/2009		
Sin	amortización	Años	5,36	4,45	4,08	3,75	3,47	3,22	2,99	2,79	
	opcional *	Fecha	26/03/2012	27/04/2011	13/12/2010	17/08/2010	05/05/2010	02/02/2010	13/11/2009	01/09/2009	
	Amort. final	Años	14,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,26	9,76	9,01	
	Fecha	17/08/2021	17/11/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/11/2017	17/02/2017	17/08/2016	17/11/2015		
Serie B	Con	Años	4,45	3,63	3,24	3,03	2,83	2,64	2,43	2,24	
	Fecha	27/04/2011	05/07/2010	11/02/2010	28/11/2009	15/09/2009	05/07/2009	23/04/2009	10/02/2009		
	Amort. final	Años	5,50	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Fecha	17/05/2012	17/05/2011	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/08/2009		
Sin	amortización	Años	12,44	11,60	11,11	10,62	10,13	9,65	9,18	8,72	
	opcional *	Fecha	22/04/2019	21/06/2018	24/12/2017	28/06/2017	01/01/2017	10/07/2016	19/01/2016	03/08/2015	
	Amort. final	Años	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	
	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		% MC	
Serie A	93,81%	57.226.576,16	12,19%	96,70%	275.600.000,00	5,30%
Serie B	6,19%	3.776.954,78	6,00%	3,30%	9.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		61.003.530,94			285.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	3.660.212,43	2,00%		5.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	3.980.264,19	3,520%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	410.439,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.452,46	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado	3.660.212,43	4,095%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.525	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	60.200.246,05	285.008.478,12	
Medio	23.841,68	38.514,66	
Mínimo	79,81	8.633,59	
Máximo	448.683,43	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,35%	5,00%	
Mínimo	2,75%	2,25%	
Máximo	6,00%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	122	166	
Mínimo	01/12/2006	30/06/2001	
Máximo	01/12/2024	01/04/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,05%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,55%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,40%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/PV	% Cartera	% P/PV
0,01 - 10%	6,27	6,90	1,08	7,66
10,01 - 20%	16,18	15,48	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,61	25,08	11,02	25,21
30,01 - 40%	19,56	35,29	17,65	35,21
40,01 - 50%	17,63	44,71	16,35	44,97
50,01 - 60%	14,49	54,47	16,07	54,92
60,01 - 70%	5,26	62,24	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado		34,06		48,08
Mínimo		0,06		3,22
Máximo		65,83		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	0,84%	0,98%	1,05%	1,08%
Tasa anual equivalente	11,01%	9,66%	11,19%	11,86%	12,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,65%	14,52%
Aragón	7,98%	8,00%
Asturias	1,15%	1,02%
Canarias	8,04%	7,55%
Cantabria	1,24%	1,13%
Castilla y León	5,21%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,48%	5,30%
Cataluña	15,07%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,45%	10,01%
Extremadura	0,87%	0,79%
Galicia	1,22%	1,56%
Islas Baleares	2,55%	2,05%
La Rioja	0,52%	0,48%
Madrid	23,66%	22,27%
Murcia	1,30%	1,70%
Navarra	0,37%	0,73%
País Vasco	2,44%	2,32%

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	59	14.577,54	4.733,60	0,00	19.311,14	13,46	1.234.416,39	1.253.727,53	49,29	23,10
De 1 a 2 Meses	21	18.579,11	4.105,79	0,00	22.684,90	15,81	527.160,32	549.845,22	21,62	20,66
De 2 a 3 Meses	10	8.254,32	3.470,02	0,00	11.724,34	8,17	312.569,54	324.293,88	12,75	32,39
De 3 a 6 Meses	2	1.860,00	376,08	0,00	2.236,08	1,56	25.066,80	27.302,88	1,07	26,63
De 6 a 12 Meses	3	5.705,21	2.921,43	0,00	8.626,64	6,01	68.993,53	77.620,17	3,05	33,65
De 12 a 18 Meses	2	7.565,31	5.112,96	650,92	13.329,19	9,29	74.404,54	87.733,73	3,45	55,10
Más de 2 Años	6	34.191,94	21.639,94	9.729,51	65.561,39	45,70	157.331,86	222.893,25	8,76	46,69
Total	103	90.733,43	42.359,82	10.380,43	143.473,68		2.399.942,98	2.543.416,66		25,28

Información adicional