

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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)

Depositorio 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% 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% 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 amortización opcional *	25/09/2010	3,86	3,13	2,80	2,60	2,41	2,24	2,07	1,91
		Amort. final	Años	25/09/2010	01/01/2010	05/09/2009	23/06/2009	15/04/2009	10/02/2009	11/12/2008
	Sin amortización opcional *	17/05/2012	5,50	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Años	17/05/2012	17/05/2011	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009
Serie B	Con amortización opcional *	26/03/2012	5,36	4,45	4,08	3,75	3,47	3,22	2,99	2,79
		Amort. final	Años	26/03/2012	27/04/2011	13/12/2010	17/08/2010	05/05/2010	02/02/2010	13/11/2009
	Sin amortización opcional *	17/08/2021	14,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,26	9,76	9,01
		Amort. final	Años	17/08/2021	17/11/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/11/2017	17/02/2017	17/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	27/04/2011	4,45	3,83	3,24	2,83	2,64	2,43	2,24	2,05
		Amort. final	Años	27/04/2011	05/07/2010	11/02/2010	28/11/2009	15/09/2009	05/07/2009	23/04/2009
	Sin amortización opcional *	17/05/2012	5,50	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Años	17/05/2012	17/05/2011	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009
Serie B	Con amortización opcional *	22/04/2019	12,44	11,60	11,11	10,62	10,13	9,65	9,18	8,72
		Amort. final	Años	22/04/2019	21/06/2018	24/12/2017	28/06/2017	01/01/2017	10/07/2016	19/01/2016
	Sin amortización opcional *	17/02/2025	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27
		Amort. final	Años	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	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	93,81%	57.226.576,16	12,19%	96,70%	275.600.000,00
Serie B	6,19%	3.776.954,78	6,00%	3,30%	9.400.000,00
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	5.630.150,88	3,520%	
Ppaales. cobrados ples de ingreso	368.703,94		
Ints. cobrados ples de ingreso	14.996,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.660.212,43	4,095%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.469	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	58.818.198,76	285.008.478,12	
Medio	23.822,68	38.514,66	
Mínimo	1,32	8.633,59	
Máximo	447.148,45	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)	121	166	
Mínimo	01/01/2007	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	4,50%	4,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,45%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,39	6,89	1,08	7,66
10,01 - 20%	16,29	15,49	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,45	25,07	11,02	25,21
30,01 - 40%	19,56	35,21	17,65	35,21
40,01 - 50%	17,73	44,74	16,35	44,97
50,01 - 60%	14,68	54,51	16,07	54,92
60,01 - 70%	4,90	62,17	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado	33,96		48,08	
Mínimo	0,00		3,22	
Máximo	65,63		79,79	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,22%	1,03%	0,95%	1,01%	1,08%
Tasa anual equivalente	13,71%	11,72%	10,87%	11,48%	12,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,65%	14,52%
Aragón	7,94%	8,00%
Asturias	1,12%	1,02%
Canarias	8,02%	7,55%
Cantabria	1,25%	1,13%
Castilla y León	5,20%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,43%	5,30%
Cataluña	15,06%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,53%	10,01%
Extremadura	0,63%	0,79%
Galicia	1,23%	1,56%
Islas Baleares	2,59%	2,05%
La Rioja	0,51%	0,48%
Madrid	23,72%	22,27%
Murcia	1,31%	1,70%
Navarra	0,37%	0,73%
País Vasco	2,45%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

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	55	13.144,40	5.745,96	0,00	18.890,36	12,41	1.505.252,59	1.524.142,95	54,29	27,70	
De 1 a 2 Meses	28	17.948,86	5.804,27	0,00	23.753,13	15,60	695.432,12	719.185,25	25,62	24,59	
De 2 a 3 Meses	7	12.211,80	904,09	0,00	13.115,89	8,62	72.899,37	86.015,26	3,06	6,81	
De 3 a 6 Meses	5	3.632,67	1.369,21	0,00	5.001,88	3,29	82.877,23	87.879,11	3,13	30,89	
De 6 a 12 Meses	2	5.184,13	1.928,13	0,00	7.112,26	4,67	40.951,06	48.063,32	1,71	25,90	
De 12 a 18 Meses	2	5.939,74	5.368,11	0,00	11.307,85	7,43	86.448,77	97.756,62	3,48	61,07	
De 18 a 24 Meses	1	3.243,29	1.316,52	709,05	5.268,86	3,46	14.901,60	20.170,46	0,72	45,62	
Más de 2 Años	6	35.227,49	22.301,62	10.263,31	67.792,42	44,53	156.296,31	224.088,73	7,98	46,94	
Total	106	96.532,38	44.737,91	10.972,36	152.242,65		2.655.059,05	2.807.301,70		25,89	

Información adicional