

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	19.389,43 53.437.269,08 19,39%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,0950% 17/05/2007 191,88 Bruto 163,10 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	37.519,79 3.526.860,26 37,52%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,3250% 17/05/2007 392,16 Bruto 333,34 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2007 "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		56.964.129,34	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						
			0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Amort. final Años Fecha	3,56 20/09/2010	2,45 09/08/2009	2,27 03/06/2009	2,10 03/04/2009	1,93 02/02/2009	1,77 06/12/2008	1,73 21/11/2008	1,58 28/09/2008
		4,97 17/02/2012	3,47 17/08/2010	3,22 17/05/2010	2,97 17/02/2010	2,72 17/11/2009	2,47 17/08/2009	2,47 17/08/2009	2,22 17/05/2009
Serie B	Amort. final Años Fecha	5,21 13/05/2012	3,67 29/10/2010	3,40 21/07/2010	3,15 24/04/2010	2,94 04/02/2010	2,75 27/11/2009	2,58 25/09/2009	2,42 31/07/2009
		14,48 17/08/2021	11,47 17/08/2018	10,73 17/11/2017	9,98 17/02/2017	9,47 17/08/2016	8,98 17/02/2016	8,22 17/05/2015	7,72 17/11/2014
Serie B	Amort. final Años Fecha	4,19 08/05/2011	2,93 01/02/2010	2,72 16/11/2009	2,52 04/09/2009	2,31 19/06/2009	2,10 04/04/2009	2,10 03/04/2009	1,89 18/01/2009
		4,97 17/02/2012	3,47 17/08/2010	3,22 17/05/2010	2,97 17/02/2010	2,72 17/11/2009	2,47 17/08/2009	2,47 17/08/2009	2,22 17/05/2009
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	12,93 30/01/2020	11,05 16/03/2018	10,55 14/09/2017	10,06 18/03/2017	9,57 20/09/2016	9,09 30/03/2016	8,63 12/10/2015	8,18 02/05/2015
		17,98 17/02/2025	17,98 17/02/2025	17,98 17/02/2025	17,98 17/02/2025	17,98 17/02/2025	17,98 17/02/2025	17,98 17/02/2025	17,98 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%	53.437.269,08	12,19%	96,70%	275.600.000,00	5,30%
Serie B	6,19%	3.526.860,26	6,00%	3,30%	9.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		56.964.129,34			285.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	3.417.848,04		2,00%	5.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.710.468,65	3,750%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	280.058,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.839,80		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.417.848,04	4,325%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.384	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	56.329.780,54	285.008.478,12	
Medio	23.628,26	38.514,66	
Mínimo	1,14	8.633,59	
Máximo	444.213,42	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,71%	5,00%	
Mínimo	2,75%	2,25%	
Máximo	6,36%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	121	166	
Mínimo	01/03/2007	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	4,48%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,47%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,40	6,83	1,08	7,66
10,01 - 20%	16,47	15,48	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,00	25,04	11,02	25,21
30,01 - 40%	20,50	35,19	17,65	35,21
40,01 - 50%	17,60	44,89	16,35	44,97
50,01 - 60%	14,85	54,66	16,07	54,92
60,01 - 70%	4,19	62,14	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado	33,83		48,08	
Mínimo	0,00		3,22	
Máximo	65,23		79,79	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%	1,12%	0,98%	1,04%	1,08%
Tasa anual equivalente	9,58%	12,64%	11,16%	11,77%	12,25%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	12,58%	14,52%	
Aragón	7,96%	8,00%	
Asturias	1,15%	1,02%	
Canarias	7,94%	7,55%	
Cantabria	1,28%	1,13%	
Castilla y León	5,27%	4,69%	
Castilla-La Mancha	6,41%	5,30%	
Cataluña	15,27%	15,89%	
Comunidad Valenciana	9,68%	10,01%	
Extremadura	0,63%	0,79%	
Galicia	1,23%	1,56%	
Islas Baleares	2,65%	2,05%	
La Rioja	0,52%	0,48%	
Madrid	23,52%	22,27%	
Murcia	1,32%	1,70%	
Navarra	0,35%	0,73%	
País Vasco	2,26%	2,32%	

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	50	13.565,23	5.782,41	0,00	19.347,64	13,92	1.396.719,76	1.416.067,40	56,20	27,31
De 1 a 2 Meses	22	9.617,47	5.086,10	0,00	14.703,57	10,58	617.326,21	632.031,78	25,09	32,51
De 2 a 3 Meses	3	5.877,91	1.009,49	0,00	6.887,40	4,96	77.348,67	84.236,07	3,34	27,16
De 3 a 6 Meses	3	8.078,16	254,12	0,00	8.332,28	6,00	10.773,97	19.106,25	0,76	2,08
De 6 a 12 Meses	1	3.664,99	2.813,71	0,00	6.478,70	4,66	58.393,90	64.872,60	2,57	56,41
De 12 a 18 Meses	2	2.263,07	2.812,54	0,00	5.075,61	3,65	51.256,73	56.332,34	2,24	47,15
De 18 a 24 Meses	1	3.599,83	1.439,96	827,57	5.867,36	4,22	14.545,06	20.412,42	0,81	46,17
Más de 2 Años	6	37.311,42	23.612,40	11.325,60	72.249,42	52,00	154.212,38	226.461,80	8,99	47,44
Total	88	83.978,08	42.810,73	12.153,17	138.941,98		2.380.578,68	2.519.520,66		27,65

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final