

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulacion Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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)

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	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" Prorrata 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)											
		% TACP Mensual									
		0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
		% TACP Anual equivalente									
		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	2,71	2,51	2,33	2,15	1,99	1,83	
		Fecha	Años	16/12/2010	13/01/2010	01/11/2009	26/08/2009	23/06/2009	25/04/2009	26/02/2009	
	Amort. final	Años	5,05	3,81	3,55	3,30	3,05	2,81	2,55	2,55	
		Fecha	Años	17/05/2012	17/02/2011	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,02	3,71	3,43	3,19	2,97	2,78	2,61	
	Fecha	Años	28/07/2012	05/05/2011	11/01/2011	03/10/2010	06/07/2010	18/04/2010	07/02/2010	06/12/2009	
	Amort. final	Años	14,31	12,05	11,31	10,81	10,05	9,56	8,81	8,30	
		Fecha	Años	17/09/2021	17/05/2019	17/08/2018	17/02/2018	17/05/2017	17/11/2016	17/02/2016	17/08/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	3,22	3,01	2,80	2,59	2,39	2,18	
		Fecha	Años	06/08/2011	19/07/2010	02/05/2010	15/02/2010	30/11/2009	17/09/2009	04/07/2009	03/07/2009
	Amort. final	Años	5,05	3,81	3,55	3,30	3,05	2,81	2,55	2,55	
		Fecha	Años	17/05/2012	17/02/2011	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,85	11,52	11,02	10,53	10,04	9,56	9,09	8,63	
	Fecha	Años	02/03/2020	03/11/2018	04/05/2018	05/11/2017	10/05/2017	16/11/2016	29/05/2016	14/12/2015	
	Amort. final	Años	17,82	17,82	17,82	17,82	17,82	17,82	17,82	17,82	
		Fecha	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 fallos 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%	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	6.656.261,43	3,750%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	141.085,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.933,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.417.848,04	4,325%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.325	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	53.974.043,47	285.008.478,12	
Medio	23.214,64	38.514,66	
Mínimo	14,28	8.633,59	
Máximo	441.405,49	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,94%	5,00%	
Mínimo	2,75%	2,25%	
Máximo	6,36%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	120	166	
Mínimo	01/05/2007	30/06/2001	
Máximo	01/03/2037	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	4,39%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,56%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	6,80	6,86	1,08	7,66
10,01 - 20%	16,51	15,51	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,86	25,16	11,02	25,21
30,01 - 40%	19,68	35,22	17,65	35,21
40,01 - 50%	18,32	44,89	16,35	44,97
50,01 - 60%	14,25	54,94	16,07	54,92
60,01 - 70%	3,59	62,15	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado	33,49		48,08	
Mínimo	0,02		3,22	
Máximo	64,83		79,79	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,11%	0,97%	1,07%	1,04%	1,08%
Tasa anual equivalente	12,57%	11,03%	12,07%	11,84%	12,23%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	12,76%	14,52%	
Aragón	8,07%	8,00%	
Asturias	1,14%	1,02%	
Canarias	8,02%	7,55%	
Cantabria	1,30%	1,13%	
Castilla y León	5,32%	4,69%	
Castilla-La Mancha	6,43%	5,30%	
Cataluña	15,37%	15,89%	
Comunidad Valenciana	9,66%	10,01%	
Extremadura	0,63%	0,79%	
Galicia	1,17%	1,56%	
Islas Baleares	2,65%	2,05%	
La Rioja	0,51%	0,48%	
Madrid	23,08%	22,27%	
Murcia	1,31%	1,70%	
Navarra	0,33%	0,73%	
Pais Vasco	2,25%	2,32%	

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulacion Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007

Divisa: EUR

Fecha constitución
28/04/2000

NIF
G82653171

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos

Banco Zaragozano

De 3 a 6 Meses

De 12 a 18 Meses

Administrador Activos

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Más de 2 Años

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	53	13.299,00	5.500,41	0,00	18.799,41	12,50	1.307.546,91	1.326.346,32	53,99	26,79
De 1 a 2 Meses	19	9.768,03	4.371,37	0,00	14.139,40	9,40	525.123,53	539.262,93	21,95	26,32
De 2 a 3 Meses	8	4.024,77	1.841,00	0,00	5.865,77	3,77	124.751,68	130.417,45	5,31	29,46
De 3 a 6 Meses	5	13.605,86	1.529,49	0,00	15.135,35	10,06	73.797,80	88.933,15	3,62	7,41
De 12 a 18 Meses	3	6.862,39	6.576,14	0,00	13.438,53	8,93	108.716,30	122.154,83	4,97	52,09
De 18 a 24 Meses	1	3.959,35	1.560,42	958,08	6.477,85	4,31	14.185,54	20.663,39	0,84	46,74
Más de 2 Años	6	39.412,65	24.906,13	12.477,22	76.796,00	51,04	152.111,15	228.907,15	9,32	47,95
Total	95	90.932,05	46.084,96	13.435,30	150.452,31		2.306.232,91	2.456.685,22		26,14

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

Información adicional