

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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)

Depositorio Activos

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo

Ernst&Young

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	13.694,18 37.741.160,08 13,69%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,2350% 17/11/2008 181,21 Bruto 148,59 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	30.319,15 2.850.000,10 30,32%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,4650% 17/11/2008 418,84 Bruto 343,45 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		40.591.160,18 285.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual								
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		
% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,91	1,70	1,67	1,47	1,45	1,26	1,24
		Fecha	15/10/2010	30/07/2010	19/07/2010	08/05/2010	29/04/2010	20/02/2010	14/02/2010	
	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	
	Fecha	17/02/2011	17/11/2010	17/11/2010	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,34	3,97	3,66	3,37	3,13	2,90	2,71	
	Fecha	18/03/2013	06/11/2012	13/07/2012	01/04/2012	01/01/2012	12/10/2011	01/08/2011		
	Amort. final	Años	11,76	11,01	10,26	9,75	9,26	8,75	8,26	
	Fecha	17/08/2020	17/11/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/02/2018	17/08/2017	17/02/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Fecha	16/02/2011	16/11/2010	16/11/2010	16/08/2010	16/08/2010	16/05/2010	16/05/2010	
	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	
	Fecha	17/02/2011	17/11/2010	17/11/2010	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,47	12,96	12,42	11,88	11,35	10,83	10,32	
	Fecha	04/05/2022	31/10/2021	16/04/2021	01/10/2020	22/03/2020	15/09/2019	13/03/2019		
	Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	
	Fecha	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025	17/02/2025		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	92,98%	37.741.160,08	13,02%	96,70%	275.600.000,00
Serie B	7,02%	2.850.000,10	6,00%	3,30%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		40.591.160,18			285.000.000,00
Fondo de Reserva	6,00%	2.435.469,57	2,00%		5.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		4.237.301,15	4,890%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		119.486,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.877,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.435.469,57	5,464%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.861	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	38.962.428,54	285.008.478,12	
Medio	20.936,29	38.514,66	
Mínimo	12,14	8.633,59	
Máximo	415.781,87	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,81%	5,00%	
Mínimo	2,75%	2,25%	
Máximo	7,45%	10,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	112	166	
Mínimo	01/11/2008	30/06/2001	
Máximo	01/12/2024	01/04/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,03%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,14%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,83%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	7,70	6,23	1,08
10,01 - 20%	18,34	15,38	6,15
20,01 - 30%	21,62	25,21	11,02
30,01 - 40%	19,75	34,69	17,65
40,01 - 50%	19,83	45,03	16,35
50,01 - 60%	12,27	54,97	16,07
60,01 - 70%	0,49	61,18	17,83
70,01 - 80%			13,85
Medio ponderado	31,57		48,08
Mínimo	0,02		3,22
Máximo	62,13		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,40%	0,44%	0,51%	1,00%
Tasa anual equivalente	6,47%	4,69%	5,11%	5,93%	11,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,39%	14,52%
Aragón	8,33%	8,00%
Asturias	1,18%	1,02%
Canarias	8,15%	7,55%
Cantabria	1,35%	1,13%
Castilla y León	4,94%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,76%	5,30%
Cataluña	15,39%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,85%	10,01%
Extremadura	0,60%	0,79%
Galicia	1,12%	1,56%
Islas Baleares	2,85%	2,05%
La Rioja	0,54%	0,48%
Madrid	22,68%	22,27%
Murcia	1,32%	1,70%
Navarra	0,31%	0,73%
País Vasco	2,26%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/04/2000

NIF
G82653171
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	24	6.554,07	2.521,17	0,00	9.075,24	4,57	513.405,53	522.480,77	35,30	21,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	4.412,01	2.310,89	0,00	6.722,90	3,38	234.444,97	241.167,87	16,30	31,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.993,99	1.229,84	0,00	6.223,83	3,13	78.390,07	84.613,90	5,72	16,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.180,19	4.354,20	0,00	11.534,39	5,81	172.336,45	183.870,84	12,42	26,46
De > 6 a < 12 Meses	6	26.113,45	4.450,63	0,00	30.564,08	15,39	85.222,85	115.786,93	7,82	16,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	3.695,56	2.042,79	0,00	5.738,35	2,89	28.272,40	34.010,75	2,30	19,33
De ≥ 2 Años	9	60.265,08	42.959,40	25.562,95	128.787,43	64,83	169.221,96	298.009,39	20,14	46,49
Subtotal	61	113.214,35	59.868,92	25.562,95	198.646,22	100,00	1.281.294,23	1.479.940,45	100,00	25,04
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	61	113.214,35	59.868,92	25.562,95	198.646,22		1.281.294,23	1.479.940,45		25,04

Directorio 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