

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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)

Depositario 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 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	12.988,27 35.795.672,12 12,99%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,5150% 17/02/2009 149,86 Bruto 122,89 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2009 "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	4,7450% 17/02/2009 367,65 Bruto 301,47 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		38.645.672,22 285.000.000,00							

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	Amort. final Años	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,81	1,77	1,58	1,38	1,36	1,34	1,16	
		Fecha	22/10/2010	09/10/2010	29/07/2010	19/05/2010	12/05/2010	04/05/2010	27/02/2010		
	Amort. final	Años	2,13	2,13	1,88	1,63	1,63	1,63	1,38		
		Fecha	17/02/2011	17/02/2011	17/11/2010	17/08/2010	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,26	3,91	3,60	3,33	3,09	2,88	2,69	
		Fecha	02/04/2013	26/11/2012	06/08/2012	30/04/2012	02/02/2012	16/11/2011	07/09/2011		
	Amort. final	Años	11,64	10,88	10,14	9,63	9,14	8,63	8,14		
		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	2,13	2,13	1,88	1,63	1,63	1,63	1,38	
		Fecha	16/02/2011	16/02/2011	16/11/2010	16/08/2010	16/08/2010	16/08/2010	16/05/2010		
	Amort. final	Años	2,13	2,13	1,88	1,63	1,63	1,63	1,38		
		Fecha	17/02/2011	17/02/2011	17/11/2010	17/08/2010	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,31	12,81	12,28	11,75	11,24	10,73	10,23		
	Fecha	19/04/2022	19/10/2021	08/04/2021	28/09/2020	24/03/2020	21/09/2019	24/03/2019			
	Amort. final	Años	16,14	16,14	16,14	16,14	16,14	16,14	16,14		
	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	92,63%	35.795.672,12	13,37%	96,70%	275.600.000,00	5,30%
Serie B	7,37%	2.850.000,10	6,00%	3,30%	9.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		38.645.672,22			285.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	2.318.739,72		2,00%	5.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		3.389.208,52	4,170%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		208.491,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.654,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado		2.318.739,72	4,620%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		1.814	7.400	
Principal				
Pendiente vencimiento		37.446.220,85	285.008.478,12	
Medio		20.642,90	38.514,66	
Mínimo		37,84	8.633,59	
Máximo		412.886,32	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)		111	166	
Mínimo		01/01/2009	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		4,15%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		95,82%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	7,68	6,29	1,08	7,66
10,01 - 20%	18,80	15,36	6,15	15,70
20,01 - 30%	21,57	25,23	11,02	25,21
30,01 - 40%	20,13	34,63	17,65	35,21
40,01 - 50%	19,38	44,79	16,35	44,97
50,01 - 60%	11,93	54,68	16,07	54,92
60,01 - 70%	0,51	60,53	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado		31,29		48,08
Mínimo		0,05		3,22
Máximo		60,88		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,67%	0,51%	0,51%	1,00%
Tasa anual equivalente	10,45%	7,76%	5,90%	5,89%	11,35%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,40%	14,52%
Aragón	8,32%	8,00%
Asturias	1,20%	1,02%
Canarias	8,20%	7,55%
Cantabria	1,35%	1,13%
Castilla y León	4,91%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,63%	5,30%
Cataluña	15,32%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,93%	10,01%
Extremadura	0,60%	0,79%
Galicia	1,11%	1,56%
Islas Baleares	2,87%	2,05%
La Rioja	0,52%	0,48%
Madrid	22,73%	22,27%
Murcia	1,31%	1,70%
Navarra	0,31%	0,73%
País Vasco	2,26%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	%		%			
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	35	12.538,21	5.253,47	0,00	17.791,68	8,13	1.030.865,13	1.048.656,81	52,21	22,33	
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	4.384,32	2.690,43	0,00	7.074,75	3,23	291.488,30	298.563,05	14,87	31,37	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	460,07	365,95	0,00	826,02	0,38	22.530,48	23.356,50	1,16	41,19	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	4,01	2,30	0,00	6,31	0,00	3.701,71	3.708,02	0,18	2,94	
De > 6 a < 12 Meses	9	37.714,53	11.339,68	0,00	49.054,21	22,41	245.921,63	294.975,84	14,69	24,80	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	4.872,91	1.332,73	0,00	6.205,64	2,83	16.987,90	23.193,54	1,15	14,70	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.544,63	1.058,23	0,00	3.602,86	1,65	10.783,85	14.386,71	0,72	14,96	
De ≥ 2 Años	9	62.237,21	44.748,15	27.369,12	134.354,48	61,37	167.249,83	301.604,31	15,02	47,05	
Subtotal	69	124.755,89	66.790,94	27.369,12	218.915,95	100,00	1.789.528,83	2.008.444,78	100,00	25,38	
Dudosos (subjetivos)											
Agente Pago Bonos	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	69	124.755,89	66.790,94	27.369,12	218.915,95		1.789.528,83	2.008.444,78		25,38	

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Zaragozano

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Auditores Fondo
Ernst&Young