

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
AJAF 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	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	Amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% 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	Vida media	Años	1,66	1,46	1,44	1,25	1,23	1,05	1,03	
		Fecha	16/10/2010	04/08/2010	27/07/2010	18/05/2010	12/05/2010	06/03/2010	01/03/2010		
	Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,24	1,24		
		Fecha	17/02/2011	17/11/2010	17/11/2010	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010		
Serie B	Sin	Vida media	Años	4,06	3,73	3,43	3,17	2,94	2,74	2,55	
		Fecha	11/03/2013	08/11/2012	24/07/2012	20/04/2012	27/01/2012	12/11/2011	06/09/2011		
	Amort. final	Años	11,25	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01		
		Fecha	17/05/2020	17/08/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/02/2018	17/08/2017	17/02/2017		
Serie B	Con	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,24	1,24	
		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	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,24	1,24		
		Fecha	17/02/2011	17/11/2010	17/11/2010	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010		
Sin	amortización	Vida media	Años	13,13	12,63	12,11	11,58	11,07	10,57	10,08	
		Fecha	04/04/2022	03/10/2021	25/03/2021	15/09/2020	12/03/2020	10/09/2019	15/03/2019		
	Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01		
		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
Serie B	7,37%	2.850.000,10	6,00%	3,30%	9.400.000,00
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		4.366.613,91	4,170%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		47.935,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.159,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado		2.318.739,72	4,745%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		1.741	7.400	
Principal				
Pendiente vencimiento		36.821.059,55	285.008.478,12	
Medio		21.149,37	38.514,66	
Mínimo		37,90	8.633,59	
Máximo		411.427,53	555.446,75	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,77%	5,00%	
Mínimo		2,75%	2,25%	
Máximo		7,45%	10,00%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		111	166	
Mínimo		01/02/2009	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		4,10%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		95,87%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	7,41	6,35	1,08	7,66
10,01 - 20%	19,13	15,37	6,15	15,70
20,01 - 30%	21,90	25,31	11,02	25,21
30,01 - 40%	19,51	34,62	17,65	35,21
40,01 - 50%	19,87	44,69	16,35	44,97
50,01 - 60%	11,79	54,71	16,07	54,92
60,01 - 70%	0,38	60,52	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado		31,27		48,08
Mínimo		0,05		3,22
Máximo		60,80		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,63%	0,51%	0,49%	0,99%
Tasa anual equivalente	4,90%	7,25%	5,98%	5,68%	11,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,42%	14,52%
Aragón	8,33%	8,00%
Asturias	1,21%	1,02%
Canarias	8,25%	7,55%
Cantabria	1,36%	1,13%
Castilla y León	4,79%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,61%	5,30%
Cataluña	15,33%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,97%	10,01%
Extremadura	0,59%	0,79%
Galicia	1,11%	1,56%
Islas Baleares	2,86%	2,05%
La Rioja	0,50%	0,48%
Madrid	22,77%	22,27%
Murcia	1,31%	1,70%
Navarra	0,31%	0,73%
País Vasco	2,27%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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	32	5.494,26	1.541,94	0,00	7.036,20	3,22	588.336,55	595.372,75	36,41	22,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	5.340,64	2.419,69	0,00	7.760,33	3,55	303.730,05	311.490,38	19,05	21,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.280,03	1.121,17	0,00	2.401,20	1,10	78.044,54	80.445,74	4,92	29,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	258,24	155,12	0,00	413,36	0,19	7.196,06	7.609,42	0,47	36,11
De > 6 a < 12 Meses	8	19.447,15	11.211,34	0,00	30.658,49	14,04	245.623,20	276.281,69	16,90	26,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	26.730,16	2.324,81	0,00	29.054,97	13,31	16.874,72	45.929,69	2,81	11,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.683,61	1.110,63	0,00	3.794,24	1,74	10.644,87	14.439,11	0,88	15,02
De ≥ 2 Años	9	63.231,15	45.634,65	28.310,09	137.175,89	62,84	166.255,89	303.431,78	18,56	47,33
Subtotal	71	124.465,24	65.519,35	28.310,09	218.294,68	100,00	1.416.705,88	1.635.000,56	100,00	24,85
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	71	124.465,24	65.519,35	28.310,09	218.294,68		1.416.705,88	1.635.000,56		24,85

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