

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
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	12.235,50 33.721.038,00 12,24%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	2.2130% 18/05/2009 67,69 Bruto 55,51 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/05/2009 "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	2.4430% 18/05/2009 185,17 Bruto 151,84 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/05/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		36.571.038,10 285.000.000,00							

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	1,63	1,43	1,41	1,22	1,21	1,02	1,01
		Fecha	14/10/2010	03/08/2010	27/07/2010	19/05/2010	13/05/2010	08/03/2010	04/03/2010	
	Amort. final	Años	1,97	1,72	1,72	1,47	1,47	1,21	1,21	
	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	4,02	3,69	3,41	3,15	2,93	2,73	2,55	
	Fecha	06/03/2013	07/11/2012	25/07/2012	23/04/2012	01/02/2012	19/11/2011	15/09/2011		
	Amort. final	Años	11,22	10,47	9,98	9,47	8,98	8,47	7,98	
	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 amortización opcional *	Vida media	Años	1,97	1,72	1,72	1,47	1,47	1,21	1,21
		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	1,97	1,72	1,72	1,47	1,47	1,21	1,21	
	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	13,11	12,61	12,09	11,57	11,06	10,56	10,07	
	Fecha	05/04/2022	05/10/2021	28/03/2021	20/09/2020	18/03/2020	18/09/2019	24/03/2019		
	Amort. final	Años	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	
	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	92,21%	33.721.038,00	13,79%	96,70%	275.600.000,00	5,30%
Serie B	7,79%	2.850.000,10	6,00%	3,30%	9.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		36.571.038,10			285.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	2.194.261,81		2,00%	5.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.435.930,28	1.860%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		63.139,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.301,78	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.194.261,81	2,443%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.709	7.400
Principal			
Pendiente vencimiento		36.179.739,68	285.008.478,12
Medio		21.170,12	38.514,66
Mínimo		30,40	8.633,59
Máximo		409.947,67	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		01/03/2009	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		4,12%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		95,85%	99,93%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	7,42	6,42	1,08
10,01 - 20%	19,33	15,34	6,15
20,01 - 30%	21,70	25,32	11,02
30,01 - 40%	19,53	34,58	17,65
40,01 - 50%	20,14	44,65	16,35
50,01 - 60%	11,63	54,76	16,07
60,01 - 70%	0,26	60,62	17,83
70,01 - 80%			13,85
Medio ponderado	31,20		48,08
Mínimo	0,05		3,22
Máximo	60,71		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,63%	0,57%	0,50%	0,99%
Tasa anual equivalente	6,31%	7,25%	6,57%	5,84%	11,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,35%	14,52%
Aragón	8,35%	8,00%
Asturias	1,22%	1,02%
Canarias	8,30%	7,55%
Cantabria	1,37%	1,13%
Castilla y León	4,80%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,51%	5,30%
Cataluña	15,41%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,99%	10,01%
Extremadura	0,59%	0,79%
Galicia	1,11%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,05%
La Rioja	0,48%	0,48%
Madrid	22,71%	22,27%
Murcia	1,32%	1,70%
Navarra	0,32%	0,73%
País Vasco	2,29%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	31	6.611,72	1.519,27	0,00	8.130,99	4,04	731.731,56	739.862,55	49,55	20,73	
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	2.298,88	641,62	0,00	2.940,50	1,46	82.124,27	85.064,77	5,70	15,62	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	3.964,72	2.407,67	0,00	6.372,39	3,16	161.203,67	167.576,06	11,22	22,67	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	663,11	160,72	0,00	823,83	0,41	7.253,23	8.077,06	0,54	5,31	
De > 6 a < 12 Meses	5	7.378,56	2.996,29	0,00	10.374,85	5,15	61.757,33	72.132,18	4,83	15,81	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	32.193,78	5.794,39	0,00	37.988,17	18,87	72.062,02	110.050,19	7,37	17,87	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.823,71	1.161,36	0,00	3.985,07	1,98	10.504,77	14.489,84	0,97	15,07	
De ≥ 2 Años	9	57.396,17	46.156,75	27.198,38	130.751,30	64,93	165.256,67	296.007,97	19,82	46,17	
Subtotal	67	113.330,65	60.838,07	27.198,38	201.367,10	100,00	1.291.893,52	1.493.260,62	100,00	21,91	
Dudosos (subjettivos)											
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	67	113.330,65	60.838,07	27.198,38	201.367,10		1.291.893,52	1.493.260,62		21,91	

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