

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/04/2000

NIF
V82653171
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

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	11.493,90 31.677.188,40 11,49%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,5510% 17/08/2009 45,06 Bruto 36,95 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2009 "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	1,7810% 17/08/2009 136,50 Bruto 111,93 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		34.527.188,50	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	1,14	1,13	0,92	0,91	0,91	0,71	0,71
		Fecha	06/07/2010	03/07/2010	17/04/2010	15/04/2010	14/04/2010	30/01/2010	29/01/2010	
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	
	Fecha	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/02/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,60	4,29	4,01	3,76	3,53	3,32	
	Fecha	27/04/2014	21/12/2013	29/08/2013	19/05/2013	16/02/2013	25/11/2012	10/09/2012		
	Amort. final	Años	27,78	27,78	27,78	27,78	27,78	27,78	27,78	
	Fecha	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
		Fecha	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/02/2010	
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	
	Fecha	17/08/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/02/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,58	3,34	3,12	2,92	2,74	2,58	2,43	
	Fecha	15/12/2012	16/09/2012	27/06/2012	15/04/2012	10/02/2012	13/12/2011	21/10/2011		
	Amort. final	Años	27,78	27,78	27,78	27,78	27,78	27,78	27,78	
	Fecha	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037	17/02/2037		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	91,75%	31.677.188,40	14,25%	96,70%	275.600.000,00
Serie B	8,25%	2.850.000,10	6,00%	3,30%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		34.527.188,50			285.000.000,00
Fondo de Reserva	6,00%	2.071.630,69		2,00%	5.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.145.784,94	1,330%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	200.300,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.738,76		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	2.071.630,69	1,781%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.573	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	33.299.442,97	285.008.478,12	
Medio	21.169,39	38.514,66	
Mínimo	127,44	8.633,59	
Máximo	403.954,25	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,37%	5,00%	
Mínimo	2,75%	2,25%	
Máximo	7,26%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	110	166	
Mínimo	01/07/2009	30/06/2001	
Máximo	01/03/2037	01/04/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,03%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,78%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,20%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% PVT
0,01 - 10%	7,71	6,70	7,66
10,01 - 20%	19,80	15,24	6,15
20,01 - 30%	22,58	25,18	11,02
30,01 - 40%	19,30	34,87	17,65
40,01 - 50%	19,40	44,34	16,35
50,01 - 60%	11,04	54,32	16,07
60,01 - 70%	0,17	60,29	17,83
70,01 - 80%			13,85
Medio ponderado	30,65		48,08
Mínimo	0,05		3,22
Máximo	60,29		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,24%	0,92%	0,73%	0,62%	0,99%
Tasa anual equivalente	13,95%	10,46%	8,41%	7,17%	11,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,42%	14,52%
Aragón	8,37%	8,00%
Asturias	1,26%	1,02%
Canarias	8,20%	7,55%
Cantabria	1,30%	1,13%
Castilla y León	4,81%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,51%	5,30%
Cataluña	15,76%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,99%	10,01%
Extremadura	0,59%	0,79%
Galicia	1,14%	1,56%
Islas Baleares	3,01%	2,05%
La Rioja	0,43%	0,48%
Madrid	22,22%	22,27%
Murcia	1,31%	1,70%
Navarra	0,30%	0,73%
País Vasco	2,37%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009

Divisa: EUR

Fecha constitución
28/04/2000

NIF
V82653171

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

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	34	5.057,97	1.595,45	0,00	6.653,42	3,01	780.604,69	787.258,11	45,64	23,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	3.354,66	2.802,74	0,00	6.157,40	2,79	324.836,37	330.993,77	19,19	31,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.860,38	762,42	0,00	3.622,80	1,64	61.917,15	65.539,95	3,80	19,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	2.127,43	983,37	0,00	3.110,80	1,41	37.419,94	40.530,74	2,35	10,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	39.653,39	9.255,91	0,00	48.909,30	22,13	111.705,16	160.614,46	9,31	17,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	4.123,19	1.772,57	0,00	5.895,76	2,67	16.297,41	22.193,17	1,29	20,64
De ≥ 2 Años	10	64.847,32	50.958,67	30.856,60	146.662,59	66,36	171.134,00	317.796,59	18,42	43,11
Subtotal	69	122.024,34	68.131,13	30.856,60	221.012,07	100,00	1.503.914,72	1.724.926,79	100,00	25,33
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	122.024,34	68.131,13	30.856,60	221.012,07		1.503.914,72	1.724.926,79		25,33