

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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)

Depositorio Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación 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	16.127,33 44.446.921,48 16,13%	100.000,00 275.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,8500% 18/02/2008 197,72 Bruto 168,06 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/02/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0369069010	04/05/2000 94	31.207,42 2.933.497,48 31,21%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0800% 18/02/2008 400,74 Bruto 340,63 Neto	17/05/2025 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/02/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		47.380.418,96 285.000.000,00							

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						Vida media Años	Fecha	
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25			1,44
				% TACP Anual equivalente								
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A	Con	Vida media	Años	2,17	1,98	1,80	1,76	1,60	1,43	1,41		
			Fecha	02/03/2010	23/12/2009	18/10/2009	03/10/2009	05/08/2009	06/06/2009	27/05/2009		
	Amort. final	Años	2,88	2,63	2,38	2,38	2,13	1,88	1,88			
			Fecha	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009		
Serie B	Sin	Vida media	Años	3,94	3,62	3,35	3,10	2,88	2,69	2,52		
			Fecha	07/12/2011	14/08/2011	05/05/2011	04/02/2011	17/11/2010	08/09/2010	07/07/2010		
	Amort. final	Años	11,64	10,89	10,38	9,89	9,14	8,64	8,14			
			Fecha	17/08/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/11/2017	17/02/2017	17/08/2016	17/02/2016		
Serie B	Con	Vida media	Años	2,81	2,57	2,32	2,08	1,84	1,84			
			Fecha	21/10/2010	24/07/2010	26/04/2010	26/04/2010	29/01/2010	01/11/2009	01/11/2009		
	Amort. final	Años	2,88	2,63	2,38	2,38	2,13	1,88	1,88			
			Fecha	17/11/2010	17/08/2010	17/05/2010	17/05/2010	17/02/2010	17/11/2009	17/11/2009		
Sin	Vida media	Años	13,35	12,79	12,23	11,68	11,14	10,60	10,08			
			Fecha	05/05/2021	13/10/2020	21/03/2020	02/09/2019	16/02/2019	04/08/2018	26/01/2018		
	Amort. final	Años	17,15	17,15	17,15	17,15	17,15	17,15	17,15			
			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	A la emisión		
			% MC	% MC	
Serie A	93,81%	44.446.921,48	12,19%	96,70%	275.600.000,00
Serie B	6,19%	2.933.497,48	6,00%	3,30%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		47.380.418,96			285.000.000,00
Fondo de Reserva	6,00%	2.842.825,90	2,00%		5.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.102.281,55	4,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	283.094,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.192,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.842.825,90	5,080%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.083	7.400	
Principal			
Pendiente vencimiento	45.994.490,10	285.008.478,12	
Medio	22.080,89	38.514,66	
Mínimo	62,43	8.633,59	
Máximo	429.920,25	555.446,75	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,29%	5,00%	
Mínimo	2,75%	2,25%	
Máximo	6,86%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	166	
Mínimo	01/01/2008	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	4,25%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,72%	99,93%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	7,58	6,44	1,08	7,66
10,01 - 20%	17,34	15,32	6,15	15,70
20,01 - 30%	20,65	24,89	11,02	25,21
30,01 - 40%	21,54	35,13	17,65	35,21
40,01 - 50%	17,55	45,31	16,35	44,97
50,01 - 60%	12,43	54,49	16,07	54,92
60,01 - 70%	2,91	61,23	17,83	65,26
70,01 - 80%			13,85	73,83
Medio ponderado		32,36		48,08
Mínimo		0,06		3,22
Máximo		63,21		79,79

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,92%	0,90%	0,93%	1,06%
Tasa anual equivalente	9,39%	10,52%	10,30%	10,56%	12,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,79%	14,52%
Aragón	8,35%	8,00%
Asturias	1,11%	1,02%
Canarias	7,86%	7,55%
Cantabria	1,31%	1,13%
Castilla y León	5,25%	4,69%
Castilla-La Mancha	6,59%	5,30%
Cataluña	15,63%	15,89%
Comunidad Valenciana	9,71%	10,01%
Extremadura	0,62%	0,79%
Galicia	1,12%	1,56%
Islas Baleares	2,70%	2,05%
La Rioja	0,54%	0,48%
Madrid	22,49%	22,27%
Murcia	1,27%	1,70%
Navarra	0,33%	0,73%
País Vasco	2,33%	2,32%

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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)

Auditores 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	%			%	
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Hasta 1 Mes	40	10.625,25	5.031,73	0,00	15.656,98	10,63	1.113.047,95	1.128.704,93	52,51	23,30
De 1 a 2 Meses	20	10.593,62	3.716,53	0,00	14.310,15	9,72	401.915,79	416.225,94	19,36	23,01
De 2 a 3 Meses	6	3.627,35	1.578,33	0,00	5.205,68	3,54	116.890,81	122.096,49	5,68	25,73
De 3 a 6 Meses	4	5.794,91	3.529,69	0,00	9.324,60	6,33	178.335,94	187.660,54	8,73	38,45
De 6 a 12 Meses	1	925,13	385,34	0,00	1.310,47	0,89	12.403,35	13.713,82	0,64	14,26
De 18 a 24 Meses	1	1.724,35	2.372,93	0,00	4.097,28	2,78	23.231,90	27.329,18	1,27	36,73
Más de 2 Años	8	48.080,55	31.816,52	17.440,91	97.337,98	66,11	156.450,24	253.788,22	11,81	44,79
Subtotal	80	81.371,16	48.431,07	17.440,91	147.243,14	100,00	2.002.275,98	2.149.519,12	100,00	25,73
Total	80	81.371,16	48.431,07	17.440,91	147.243,14		2.002.275,98	2.149.519,12		25,73

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final