

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/04/1999

NIF
V82311796
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
Caja Madrid

Mercado Negociación
Alf Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Garantía 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0315271009	20/04/1999 3.386	4.818,40 16.315.102,40	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9074% 17/03/2010 10,78 Bruto 8,84 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0315271017	20/04/1999 114	100.000,00 11.400.000,00	100.000,00 11.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2319% 17/03/2010 303,76 Bruto 249,08 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA+ A2	A+ A2
Total		27.715.102,40 350.000.000,00							

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	% TACP							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010
			Fecha	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,45	1,37	1,31	1,25	1,20	1,15	1,11
			Fecha	28/06/2011	29/06/2011	02/05/2011	09/04/2011	18/03/2011	28/02/2011	11/02/2011	27/01/2011
			Fecha	17/12/2014	17/03/2013	17/12/2012	17/12/2012	17/09/2012	17/12/2012	17/06/2013	17/03/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010
			Fecha	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,42	6,07	5,74	5,43	5,15	4,89	4,64
			Fecha	07/10/2016	19/05/2016	09/01/2016	10/09/2015	22/05/2015	07/02/2015	05/11/2014	08/08/2014
			Fecha	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	58,87%	16.315.102,40	45,13%	96,74%	338.600.000,00 5,26%
Serie B	41,13%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00 2,00%
Emisión de Bonos		27.715.102,40			350.000.000,00
Fondo de Reserva	4,00%	1.108.604,10		2,00%	7.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.201.388,76	0,715%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	124.066,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.251,78		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		1.050.000,00	1,232%
Préstamo Subordinado C/P		37.089,84	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.709	7.760	
Principal			
Pendiente vencimiento	26.524.111,06	350.002.847,85	
Medio	15.520,25	45.103,46	
Mínimo	118,22	14.743,02	
Máximo	120.980,81	291.614,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,80%	5,18%	
Mínimo	1,75%	3,75%	
Máximo	8,33%	7,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	85	168	
Mínimo	01/02/2010	01/09/2002	
Máximo	01/06/2036	01/02/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,13%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,87%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	17,04	6,42	0,29
10,01 - 20%	23,05	14,71	3,21
20,01 - 30%	19,25	24,89	8,36
30,01 - 40%	23,05	34,85	12,87
40,01 - 50%	14,56	44,64	18,46
50,01 - 60%	3,04	51,85	20,93
60,01 - 70%			23,90
70,01 - 80%			11,99
Medio ponderado	25,39		51,52
Mínimo	0,11		3,78
Máximo	55,65		79,15

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,85%	0,88%	0,72%	0,79%	0,94%
Tasa anual equivalente	9,70%	10,03%	8,28%	9,10%	10,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,48%	10,70%
Aragón	6,27%	6,87%
Asturias	2,39%	1,14%
Canarias	4,20%	5,23%
Cantabria	1,27%	0,98%
Castilla y León	5,86%	4,57%
Castilla-La Mancha	7,57%	5,48%
Cataluña	15,60%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,93%	8,78%
Extremadura	1,37%	0,73%
Galicia	2,51%	2,65%
Islas Baleares	2,95%	3,12%
La Rioja	0,24%	0,35%
Madrid	27,58%	28,65%
Murcia	0,89%	1,13%
Navarra	0,85%	0,56%
País Vasco	3,04%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulacion Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010

Divisa: EUR

Fecha constitución
16/04/1999

NIF
V82311796

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
Caja Madrid

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Garantía Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activo
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	17	3.346,12	390,13	0,00	3.736,25	1,81	268.772,25	272.508,50	24,00	16,81	
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	2.817,16	638,49	0,00	3.455,65	1,68	151.427,90	154.883,55	13,64	26,51	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.643,77	567,29	0,00	4.211,06	2,04	76.357,61	80.568,67	7,10	20,43	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	9.752,26	1.826,70	0,00	11.578,96	5,62	174.033,33	185.612,29	16,35	22,16	
De > 6 a < 12 Meses	5	7.063,54	3.215,62	0,00	10.279,16	4,99	111.714,72	121.993,88	10,74	32,67	
De > 12 a < 18 Meses	3	10.530,16	6.578,93	0,00	17.109,09	8,31	89.610,23	106.719,32	9,40	46,83	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	1.127,99	9,74	0,00	1.137,73	0,55	0,00	1.137,73	0,10	1,14	
De ≥ 2 Años	12	82.807,39	29.293,11	42.389,06	154.489,56	75,00	57.612,34	212.101,90	18,68	21,24	
Subtotal	56	121.088,39	42.520,01	42.389,06	205.997,46	100,00	929.528,38	1.135.525,84	100,00	22,11	
<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	56	121.088,39	42.520,01	42.389,06	205.997,46		929.528,38	1.135.525,84		22,11	