

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
AIASF 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 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 4,82%	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 8,73 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 11.400.000,00 100,00%	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 246,05 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	% TACP Mensual							
			Años	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	16,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	1,46	1,36	1,23	1,21	1,15	1,09	1,04	0,99
		Fecha	30/08/2011	28/07/2011	28/06/2011	02/06/2011	09/05/2011	19/04/2011	30/03/2011	13/03/2011
	Amort. final	Años	3,25	3,00	2,76	2,51	2,25	2,25	2,25	2,00
		Fecha	17/06/2013	17/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	17/09/2012	17/06/2012	17/06/2012	17/03/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010	17/06/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	6,17	5,81	5,49	5,18	4,90	4,65	4,40
		Fecha	03/10/2016	16/05/2016	07/01/2016	09/09/2015	22/05/2015	08/02/2015	06/11/2014	10/08/2014
	Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		Fecha	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036

* 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
Serie A	58,87%	16.315.102,40	45,13%	96,74%	5,26%
Serie B	41,13%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	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		3.020.154,66	0,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		44.467,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.021,26	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		1.087.089,84	1,232%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.691	7.760
Principal			
Pendiente vencimiento		25.871.707,78	350.002.847,85
Medio		15.299,65	45.103,46
Mínimo		94,80	14.743,02
Máximo		120.312,46	291.614,96
Interés nominal			
Medio ponderado		3,81%	5,18%
Mínimo		1,75%	3,75%
Máximo		8,33%	7,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		85	168
Mínimo		01/03/2010	01/09/2002
Máximo		01/06/2036	01/02/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		7,10%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		92,90%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	17,25	6,39	7,95
10,01 - 20%	22,92	14,80	16,52
20,01 - 30%	19,02	25,00	25,74
30,01 - 40%	23,83	34,90	35,31
40,01 - 50%	13,87	44,70	45,38
50,01 - 60%	3,11	51,60	55,23
60,01 - 70%			23,90
70,01 - 80%			11,99
Medio ponderado	25,37		51,52
Mínimo	0,09		3,78
Máximo	55,41		79,15

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,87%	0,67%	0,78%	0,94%
Tasa anual equivalente	6,17%	9,90%	7,73%	9,02%	10,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,50%	10,70%
Aragón	6,28%	6,87%
Asturias	2,42%	1,14%
Canarias	4,16%	5,23%
Cantabria	1,29%	0,98%
Castilla y León	5,91%	4,57%
Castilla-La Mancha	7,58%	5,48%
Cataluña	15,50%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,91%	8,78%
Extremadura	1,39%	0,73%
Galicia	2,52%	2,65%
Islas Baleares	2,98%	3,12%
La Rioja	0,25%	0,35%
Madrid	27,62%	28,65%
Murcia	0,89%	1,13%
Navarra	0,85%	0,56%
País Vasco	2,96%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010

Divisa: EUR

Fecha constitución
16/04/1999

NIF
V82311796

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
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 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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	15	2.610,45	519,51	0,00	3.129,96	1,51	317.974,75	321.104,71	28,28	23,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	4.843,59	758,40	0,00	5.601,99	2,70	182.433,22	188.035,21	16,56	18,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	4.254,52	630,21	0,00	4.884,73	2,36	70.651,33	75.536,06	6,65	19,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	2.141,85	1.060,03	0,00	3.201,88	1,55	61.199,93	64.401,81	5,67	26,59
De > 6 a < 12 Meses	8	11.809,45	2.983,07	0,00	14.792,52	7,14	150.699,70	165.492,22	14,57	22,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	11.347,71	6.879,42	0,00	18.227,13	8,80	88.792,68	107.019,81	9,42	46,96
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	83.579,51	29.496,93	43.148,96	156.225,40	75,40	56.661,70	212.887,10	18,75	21,32
Subtotal	57	121.715,07	42.337,31	43.148,96	207.201,34	100,00	928.413,31	1.135.614,65	100,00	22,58
<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	57	121.715,07	42.337,31	43.148,96	207.201,34		928.413,31	1.135.614,65		22,58