

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2001

NIF
V83062406
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Aseguradores y Colocadores Bonos
Barclays Bank (B. 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)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositorio Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación Moody's | | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial | |
| Serie A ES0315189003 | 25/07/2001 2.983 | 12.975,47 38.705.827,01 12,98% | 100.000,00 298.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,240% 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,2270% 17/01/2011 40,24 Bruto 32,59 Neto | 17/04/2027 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 17/01/2011 "Pass-Through" | Aaa | Aaa | |
| Serie B ES0315189011 | 25/07/2001 62 | 24.971,51 1.548.233,62 24,97% | 100.000,00 6.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,4870% 17/01/2011 93,86 Bruto 76,03 Neto | 17/04/2027 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 17/01/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido | A2 | A2 | |
| Serie C ES0315189029 | 25/07/2001 55 | 100.000,00 5.500.000,00 100,00% | 100.000,00 5.500.000,00 | Variable Euribor 3M+1,500% 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 2,4870% 17/01/2011 628,66 Bruto 509,21 Neto | 17/04/2027 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Secuencial | Baa3 | Baa3 | |
| Total | | 45.754.060,63 | | 310.000.000,00 | | | | | | |

| 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 Mensual | | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,87 | 1,67 | 1,47 | 1,45 | 1,26 | 1,24 | 1,06 | 1,05 |
| | | Fecha | 27/11/2012 | 16/09/2012 | 06/07/2012 | 27/06/2012 | 20/04/2012 | 13/04/2012 | 07/02/2012 | 03/02/2012 | |
| | Amort. final | Años | 2,25 | 2,00 | 1,75 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,25 | 1,25 | |
| | Fecha | 17/04/2013 | 17/01/2013 | 17/10/2012 | 17/10/2012 | 17/07/2012 | 17/07/2012 | 17/04/2012 | 17/04/2012 | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 3,83 | 3,52 | 3,24 | 3,00 | 2,78 | 2,59 | 2,42 | 2,26 |
| | | Fecha | 14/11/2014 | 23/07/2014 | 14/04/2014 | 14/01/2014 | 27/10/2013 | 18/08/2013 | 16/06/2013 | 22/04/2013 | |
| | Amort. final | Años | 9,25 | 8,75 | 8,50 | 8,01 | 7,50 | 7,01 | 6,50 | 6,25 | |
| | Fecha | 17/04/2020 | 17/01/2019 | 17/07/2019 | 17/01/2019 | 17/07/2018 | 17/01/2018 | 17/07/2017 | 17/04/2017 | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,89 | 1,69 | 1,49 | 1,46 | 1,27 | 1,25 | 1,07 | 1,06 |
| | | Fecha | 06/12/2012 | 23/09/2012 | 13/07/2012 | 03/07/2012 | 25/04/2012 | 18/04/2012 | 12/02/2012 | 07/02/2012 | |
| | Amort. final | Años | 2,25 | 2,00 | 1,75 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,25 | 1,25 | |
| | Fecha | 17/04/2013 | 17/01/2013 | 17/10/2012 | 17/10/2012 | 17/07/2012 | 17/07/2012 | 17/04/2012 | 17/04/2012 | | |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 3,88 | 3,57 | 3,29 | 3,04 | 2,82 | 2,62 | 2,45 | 2,29 |
| | | Fecha | 03/12/2014 | 10/08/2014 | 30/04/2014 | 29/01/2014 | 10/11/2013 | 31/08/2013 | 28/06/2013 | 02/05/2013 | |
| | Amort. final | Años | 9,25 | 8,75 | 8,50 | 8,01 | 7,50 | 7,01 | 6,50 | 6,25 | |
| | Fecha | 17/04/2020 | 17/01/2019 | 17/07/2019 | 17/01/2019 | 17/07/2018 | 17/01/2018 | 17/07/2017 | 17/04/2017 | | |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 2,25 | 2,00 | 1,75 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,25 | 1,25 |
| | | Fecha | 17/04/2013 | 17/01/2013 | 17/10/2012 | 17/10/2012 | 17/07/2012 | 17/07/2012 | 17/04/2012 | 17/04/2012 | |
| | Amort. final | Años | 2,25 | 2,00 | 1,75 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,25 | 1,25 | |
| | Fecha | 17/04/2013 | 17/01/2013 | 17/10/2012 | 17/10/2012 | 17/07/2012 | 17/07/2012 | 17/04/2012 | 17/04/2012 | | |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 11,54 | 11,05 | 10,57 | 10,10 | 9,64 | 9,19 | 8,76 | 8,34 |
| | | Fecha | 30/07/2022 | 01/02/2022 | 10/08/2021 | 20/02/2021 | 05/09/2020 | 25/03/2020 | 19/10/2019 | 19/05/2019 | |
| | Amort. final | Años | 15,51 | 15,51 | 15,51 | 15,51 | 15,51 | 15,51 | 15,51 | 15,51 | |
| | Fecha | 17/07/2026 | 17/07/2026 | 17/07/2026 | 17/07/2026 | 17/07/2026 | 17/07/2026 | 17/07/2026 | 17/07/2026 | | |

* 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 | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Serie A | 84,60% | 38.705.827,01 | 19,87% | 96,23% | 298.300.000,00 |
| Serie B | 3,38% | 1.548.233,62 | 16,49% | 2,00% | 6.200.000,00 |
| Serie C | 12,02% | 5.500.000,00 | 4,47% | 1,77% | 5.500.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 45.754.060,63 | | | 310.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 4,47% | 2.046.979,18 | | 1,50% | 4.650.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 3.937.950,05 | 0,910% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 309.867,08 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 12.941,89 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 1.550.008,61 | |
| Préstamo Subordinado C/P | | 496.970,57 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | |
|--|---------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 1.755 | 6.648 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 43.562.141,00 | 310.001.720,87 | |
| Medio | 24.821,73 | 46.630,82 | |
| Mínimo | 17,24 | 5.951,29 | |
| Máximo | 431.887,50 | 974.868,56 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,52% | 5,89% | |
| Mínimo | 1,00% | 3,90% | |
| Máximo | 5,00% | 8,88% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 113 | 190 | |
| Mínimo | 01/01/2011 | 01/01/2003 | |
| Máximo | 01/10/2026 | 05/07/2026 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,07% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,93% | 100,00% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T) | | | | |
|---|-----------|---------|-------------------|---------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V/T | % Cartera | % P/V/T |
| 0,01 - 10% | 7,67 | 6,83 | 1,02 | 7,66 |
| 10,01 - 20% | 18,22 | 15,40 | 5,28 | 15,75 |
| 20,01 - 30% | 22,47 | 25,08 | 9,60 | 25,34 |
| 30,01 - 40% | 23,11 | 35,04 | 14,76 | 35,36 |
| 40,01 - 50% | 22,22 | 44,44 | 19,38 | 45,38 |
| 50,01 - 60% | 6,17 | 53,76 | 17,45 | 55,09 |
| 60,01 - 70% | 0,14 | 60,38 | 14,46 | 64,93 |
| 70,01 - 80% | | | 18,05 | 74,76 |
| Medio ponderado | 30,34 | | 49,86 | |
| Mínimo | 0,01 | | 0,99 | |
| Máximo | 60,38 | | 79,58 | |

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2001

NIF
V83062406

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Aseguradores y Colocadores Bonos
Barclays Bank (B. 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)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositorio Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 1,01% | 0,64% | 0,62% | 0,84% | 0,97% |
| Tasa anual equivalente | 11,43% | 7,45% | 7,24% | 9,66% | 11,05% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 18,05% | 19,09% |
| Aragón | 5,79% | 6,29% |
| Asturias | 2,63% | 1,68% |
| Canarias | 6,64% | 6,05% |
| Cantabria | 0,79% | 0,96% |
| Castilla y León | 5,37% | 4,71% |
| Castilla-La Mancha | 6,32% | 5,20% |
| Cataluña | 16,00% | 14,51% |
| Comunidad Valenciana | 7,99% | 8,88% |
| Extremadura | 1,38% | 1,09% |
| Galicia | 3,04% | 2,40% |
| Islas Baleares | 2,68% | 2,73% |
| La Rioja | 0,27% | 0,38% |
| Madrid | 19,81% | 21,66% |
| Murcia | 0,91% | 1,25% |
| Navarra | 0,32% | 0,55% |
| País Vasco | 2,00% | 2,59% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % | % Deuda Total / Valor tasación |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-----------|-----------|------------|--------|--------------|---------------------------|-------------|-------|--------------------------------|
| | | Principal | Intereses | Otros | | | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 22 | 4.389,04 | 481,05 | 0,00 | 4.870,09 | 1,15 | 621.017,61 | 625.887,70 | 24,58 | 23,65 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 9 | 5.267,02 | 1.290,86 | 0,00 | 6.557,88 | 1,55 | 245.090,14 | 251.648,02 | 9,88 | 26,15 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 6 | 3.115,36 | 1.149,99 | 0,00 | 4.265,35 | 1,01 | 131.236,07 | 135.501,42 | 5,32 | 25,25 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 5 | 12.366,35 | 2.313,58 | 0,00 | 14.679,93 | 3,47 | 137.218,00 | 151.897,93 | 5,96 | 24,13 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 3 | 21.985,76 | 16.030,06 | 0,00 | 38.015,82 | 8,99 | 459.246,80 | 497.262,62 | 19,52 | 35,57 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 6 | 27.987,69 | 8.315,68 | 0,00 | 36.303,37 | 8,58 | 231.911,24 | 268.214,61 | 10,53 | 29,10 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 4 | 22.279,70 | 11.233,46 | 0,00 | 33.513,16 | 7,92 | 157.146,07 | 190.659,23 | 7,49 | 25,56 | |
| De ≥ 2 Años | 15 | 176.686,13 | 53.441,72 | 54.556,18 | 284.684,03 | 67,32 | 141.070,65 | 425.754,68 | 16,72 | 31,40 | |
| Subtotal | 70 | 274.077,05 | 94.256,40 | 54.556,18 | 422.889,63 | 100,00 | 2.123.936,58 | 2.546.826,21 | 100,00 | 27,69 | |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 70 | 274.077,05 | 94.256,40 | 54.556,18 | 422.889,63 | | 2.123.936,58 | 2.546.826,21 | | 27,69 | |