

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/04/1999

NIF
G82311796
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)

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0315271009	20/04/1999 3.386	26.963,34 91.297.869,24 26,96%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3472% 17/06/2005 159,52 Bruto 135,59 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/06/2005 "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	2,6716% 17/06/2005 673,39 Bruto 572,38 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2	A+ A2
Total		102.697.869,24	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 Fecha	% TACP Mensual									
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30		
			% TACP Anual equivalente									
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53		
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23/11/2008	09/12/2007	27/10/2007	07/10/2007	28/08/2007	20/07/2007	04/07/2007	29/05/2007
		Amort. final	Años	Fecha	6,05	4,55	4,30	4,30	4,05	3,80	3,80	3,55
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/06/2011	17/12/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/06/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/12/2008
		Amort. final	Años	Fecha	3,92	2,83	2,72	2,62	2,52	2,44	2,36	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30/04/2009	27/03/2008	16/02/2008	11/01/2008	08/12/2007	08/11/2007	08/10/2007	10/09/2007
		Amort. final	Años	Fecha	10,80	7,80	7,30	7,05	6,80	6,80	6,55	6,30
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/03/2016	17/03/2013	17/09/2012	17/06/2012	17/03/2012	17/03/2012	17/12/2011	17/09/2011
		Amort. final	Años	Fecha	6,05	4,55	4,30	4,30	4,05	3,80	3,80	3,55
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,41	10,63	10,28	9,95	9,64	9,34	9,06	8,79
		Amort. final	Años	Fecha	24/10/2018	14/01/2016	08/09/2015	10/05/2015	15/01/2015	29/09/2014	18/06/2014	13/03/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,06	19,06	19,06	19,06	19,06	19,06	19,06	19,06
		Amort. final	Años	Fecha	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024

* 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 fallidos 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	88,90%	91.297.869,24	15,10%	96,74%	338.600.000,00
Serie B	11,10%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00
Emisión de Bonos		102.697.869,24			350.000.000,00
Fondo de Reserva	4,00%	4.107.914,77	2,00%		7.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.040.845,92	2.135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	627.094,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.166,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		4.086.400,51	2.672%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.888	7.760	
Principal			
Pendiente vencimiento	97.791.948,45	350.002.847,85	
Medio	25.152,25	45.103,46	
Mínimo	166,80	14.743,02	
Máximo	167.816,09	291.614,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,00%	5,18%	
Mínimo	2,78%	3,75%	
Máximo	6,00%	7,90%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	111	168	
Mínimo	01/08/2005	01/09/2002	
Máximo	01/03/2024	01/02/2024	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBORMIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00	100,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,94	6,98	0,29	7,95
10,01 - 20%	15,18	15,34	3,21	16,52
20,01 - 30%	20,77	25,04	8,36	25,74
30,01 - 40%	24,22	34,98	12,87	35,31
40,01 - 50%	17,86	44,69	18,46	45,38
50,01 - 60%	13,61	55,17	20,93	55,23
60,01 - 70%	3,42	62,82	23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado		33,98		51,52
Mínimo		0,09		3,78
Máximo		67,22		79,15

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,95%	0,87%	1,06%	1,05%	0,99%
Tasa anual equivalente	10,83%	9,95%	12,03%	11,87%	11,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,76%	10,70%
Aragón	6,49%	6,87%
Asturias	1,78%	1,14%
Canarias	4,29%	5,23%
Cantabria	1,24%	0,98%
Castilla y León	5,38%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,47%	5,48%
Cataluña	16,19%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,74%	8,78%
Extremadura	0,88%	0,73%
Galicia	2,67%	2,65%
Islas Baleares	2,73%	3,12%
La Rioja	0,29%	0,35%
Madrid	29,05%	28,65%
Murcia	0,98%	1,13%
Navarra	0,65%	0,56%
País Vasco	2,41%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/04/1999

NIF
G82311796

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 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	%	%	%		
Hasla 1 Mes	78	21.272,38	7.280,95	1.119,58	29.672,91	28,28	2.059.953,18	2.089.626,09	60,78	25,23
De 1 a 2 Meses	36	20.192,09	6.427,27	1.263,57	27.882,93	26,57	917.318,76	945.201,69	27,49	29,72
De 2 a 3 Meses	5	3.806,19	887,89	308,21	5.002,29	4,77	111.348,33	116.350,62	3,38	31,75
De 3 a 6 Meses	4	5.374,28	1.399,37	415,15	7.188,80	6,85	167.860,24	175.049,04	5,09	32,30
De 6 a 12 Meses	3	13.191,65	1.512,34	1.057,12	15.761,11	15,02	38.033,59	53.794,70	1,56	20,19
De 18 a 24 Meses	2	1.932,22	3.566,75	1.486,17	6.985,14	6,66	29.719,95	36.705,09	1,07	26,66
Más de 2 Años	2	810,49	7.050,93	4.578,05	12.439,47	11,85	8.867,31	21.306,78	0,62	25,55
Total	130	66.579,30	28.125,50	10.227,85	104.932,65		3.333.101,36	3.438.034,01		26,74