

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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)

Depositarario 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	23.478,42 79.497.930,12 23,48%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3482% 19/12/2005 137,45 Bruto 116,83 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2005 "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	2,6726% 19/12/2005 666,32 Bruto 566,37 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2	A+ A2
Total		90.897.930,12 350.000.000,00							

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	3,28 08/02/2009	2,41 30/03/2008	2,30 16/02/2008	2,18 04/01/2008	2,14 19/12/2007	2,03 09/11/2007	1,99 26/10/2007	1,95 13/10/2007	
		Amort. final	5,38 17/03/2011	4,13 17/12/2009	3,88 17/09/2009	3,63 17/06/2009	3,63 17/06/2009	3,38 17/03/2009	3,38 17/03/2009	3,38 17/03/2009	
	Con amortización opcional *	Vida media	3,77 08/08/2009	2,74 27/07/2008	2,64 19/06/2008	2,54 16/05/2008	2,45 13/04/2008	2,37 14/03/2008	2,29 15/02/2008	2,22 20/01/2008	
		Amort. final	10,13 17/12/2015	7,13 17/12/2012	6,88 17/09/2012	6,63 17/06/2012	6,38 17/03/2012	6,38 17/03/2012	6,13 17/12/2011	5,88 17/09/2011	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	5,38 17/03/2011	4,13 17/12/2009	3,88 17/09/2009	3,63 17/06/2009	3,63 17/06/2009	3,38 17/03/2009	3,38 17/03/2009	3,38 17/03/2009	
		Amort. final	5,38 17/03/2011	4,13 17/12/2009	3,88 17/09/2009	3,63 17/06/2009	3,63 17/06/2009	3,38 17/03/2009	3,38 17/03/2009	3,38 17/03/2009	
	Con amortización opcional *	Vida media	12,81 20/08/2018	10,13 15/12/2015	9,80 15/08/2015	9,48 22/04/2015	9,18 03/01/2015	8,90 23/09/2014	8,63 17/06/2014	8,38 17/03/2014	
		Amort. final	18,64 17/06/2024	18,64 17/06/2024	18,64 17/06/2024	18,64 17/06/2024	18,64 17/06/2024	18,64 17/06/2024	18,64 17/06/2024	18,64 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	87,46%	79.497.930,12	16,54%	96,74%	338.600.000,00
Serie B	12,54%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00
Emisión de Bonos		90.897.930,12			350.000.000,00
Fondo de Reserva	4,00%	3.635.917,20	2,00%		7.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.445.694,02	2,136%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	161.971,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.948,97		
Disponible			
Saldo			
Préstamo Subordinado	3.614.402,94	2,673%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.644	7.760
Principal		
Pendiente vencimiento	88.193.180,99	350.002.847,85
Medio	24.202,30	45.103,46
Mínimo	58,72	14.743,02
Máximo	165.025,76	291.614,96
Interés nominal		
Medio ponderado	4,00%	5,18%
Mínimo	2,65%	3,75%
Máximo	6,00%	7,90%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	108	168
Mínimo	01/11/2005	01/09/2002
Máximo	01/03/2024	01/02/2024
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,33	0,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,67	100,00

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,11	6,79	0,29	7,95
10,01 - 20%	16,97	15,31	3,21	16,52
20,01 - 30%	22,18	25,21	8,35	25,74
30,01 - 40%	23,44	34,87	12,87	35,31
40,01 - 50%	16,60	44,41	18,46	45,38
50,01 - 60%	13,36	54,74	20,93	55,23
60,01 - 70%	2,33	62,52	23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado		32,86		51,52
Mínimo		0,07		3,78
Máximo		66,27		79,15

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	0,83%	0,93%	1,01%	0,98%
Tasa anual equivalente	11,41%	9,56%	10,60%	11,51%	11,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,73%	10,70%
Aragón	6,58%	6,87%
Asturias	1,85%	1,14%
Canarias	4,23%	5,23%
Cantabria	1,22%	0,98%
Castilla y León	5,39%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,49%	5,48%
Cataluña	16,04%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,75%	8,78%
Extremadura	0,93%	0,73%
Galicia	2,55%	2,65%
Islas Baleares	2,70%	3,12%
La Rioja	0,30%	0,35%
Madrid	29,11%	28,65%
Murcia	0,99%	1,13%
Navarra	0,66%	0,56%
País Vasco	2,48%	2,36%

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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	%		%		
Hasta 1 Mes	59	21.076,33	4.794,16	0,00	25.870,49	22,55	1.326.311,49	1.352.181,98	53,13	23,96
De 1 a 2 Meses	31	18.325,28	5.915,16	0,00	24.240,44	21,13	831.224,75	855.465,19	33,61	31,63
De 2 a 3 Meses	7	11.169,80	1.604,93	0,00	12.774,73	11,13	140.553,28	153.328,01	6,02	15,54
De 3 a 6 Meses	4	3.299,33	832,67	0,00	4.132,00	3,60	45.197,27	49.329,27	1,94	19,32
De 6 a 12 Meses	2	6.198,15	701,71	423,70	7.323,56	6,38	24.779,95	32.103,51	1,26	18,80
De 12 a 18 Meses	2	14.932,04	1.915,24	1.674,77	18.522,05	16,14	24.467,11	42.989,16	1,69	25,08
Más de 2 Años	4	3.465,63	11.415,59	6.986,52	21.867,74	19,06	37.864,34	59.732,08	2,35	27,02
Total	109	78.466,56	27.179,46	9.084,99	114.731,01		2.430.398,19	2.545.129,20		25,07

Información adicional