

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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)

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	19.840,83 67.181.050,38 19,84%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9230% 19/06/2006 149,36 Bruto 126,96 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2006 "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	3,2475% 19/06/2006 836,34 Bruto 710,89 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2	A+ A2
Total		78.581.050,38							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

		% TACP Mensual									
		% TACP Anual equivalente									
		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,05 16/04/2009	2,21 15/06/2008	2,17 30/05/2008	2,05 17/04/2008	2,01 03/04/2008	1,90 22/02/2008	1,87 10/02/2008	1,84 29/01/2008
		Amort. final	Años Fecha	4,72 17/12/2010	3,47 17/09/2009	3,47 17/09/2009	3,22 17/06/2009	3,22 17/06/2009	2,96 17/03/2009	2,96 17/03/2009	2,96 17/03/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,61 07/11/2009	2,64 18/11/2008	2,54 14/10/2008	2,45 11/09/2008	2,37 12/08/2008	2,29 14/07/2008	2,22 18/06/2008	2,15 24/05/2008
		Amort. final	Años Fecha	9,22 17/06/2015	6,72 17/12/2012	6,47 17/09/2012	6,22 17/06/2012	5,97 17/03/2012	5,72 17/12/2011	5,47 17/12/2011	5,17 17/09/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,72 17/12/2010	3,47 17/09/2009	3,47 17/09/2009	3,22 17/06/2009	3,22 17/06/2009	2,96 17/03/2009	2,96 17/03/2009	2,96 17/03/2009
		Amort. final	Años Fecha	4,72 17/12/2010	3,47 17/09/2009	3,47 17/09/2009	3,22 17/06/2009	3,22 17/06/2009	2,96 17/03/2009	2,96 17/03/2009	2,96 17/03/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	12,17 27/05/2018	9,59 28/10/2015	9,27 05/07/2015	8,97 19/03/2015	8,69 06/12/2014	8,43 31/08/2014	8,18 01/06/2014	7,94 06/03/2014
		Amort. final	Años Fecha	18,23 17/06/2024	18,23 17/06/2024	18,23 17/06/2024	18,23 17/06/2024	18,23 17/06/2024	18,23 17/06/2024	18,23 17/06/2024	18,23 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	85,49%	67.181.050,38	18,51%	96,74%	338.600.000,00
Serie B	14,51%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00
Emisión de Bonos		78.581.050,38			350.000.000,00
Fondo de Reserva	4,00%	3.143.242,02	2,00%		7.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.789.092,55	2.703%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	240.796,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.977,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.121.727,76	3,248%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.346	7.760	
Principal			
Pendiente vencimiento	77.636.571,02	350.002.847,85	
Medio	23.202,80	45.103,46	
Mínimo	293,69	14.743,02	
Máximo	162.198,01	291.614,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,00%	5,18%	
Mínimo	2,67%	3,75%	
Máximo	10,00%	7,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	105	168	
Mínimo	01/04/2006	01/09/2002	
Máximo	01/03/2024	01/02/2024	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,30	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,70	100,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	5,52	6,72	0,29	7,95
10,01 - 20%	18,28	15,25	3,21	16,52
20,01 - 30%	23,23	25,08	8,36	25,74
30,01 - 40%	23,84	34,68	12,87	35,31
40,01 - 50%	15,02	44,50	18,46	45,38
50,01 - 60%	12,23	54,35	20,93	55,23
60,01 - 70%	1,88	61,96	23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado		31,75		51,52
Mínimo		0,26		3,78
Máximo		65,30		79,15

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,95%	1,29%	1,28%	1,08%	1,00%
Tasa anual equivalente	10,87%	14,40%	14,28%	12,19%	11,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,57%	10,70%
Aragón	6,56%	6,87%
Asturias	1,93%	1,14%
Canarias	4,10%	5,23%
Cantabria	1,21%	0,98%
Castilla y León	5,32%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,47%	5,48%
Cataluña	15,92%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,72%	8,78%
Extremadura	0,93%	0,73%
Galicia	2,57%	2,65%
Islas Baleares	2,77%	3,12%
La Rioja	0,29%	0,35%
Madrid	29,48%	28,65%
Murcia	0,98%	1,13%
Navarra	0,69%	0,56%
País Vasco	2,50%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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	67	19.147,48	4.775,00	0,00	23.922,48	18,91	1.410.116,46	1.434.038,94	60,37	23,90
De 1 a 2 Meses	17	8.162,76	2.837,13	0,00	10.999,89	8,70	377.101,41	388.101,30	16,34	26,64
De 2 a 3 Meses	11	15.355,90	3.010,96	0,00	18.366,86	14,52	262.530,06	280.896,92	11,82	13,30
De 3 a 6 Meses	4	6.893,39	1.026,17	0,00	7.919,56	6,26	52.608,80	60.528,36	2,55	13,32
De 6 a 12 Meses	4	4.277,34	2.728,02	0,00	7.005,36	5,54	86.128,24	93.133,60	3,92	30,78
De 12 a 18 Meses	1	7.874,41	352,28	780,68	9.007,37	7,12	3.951,68	12.959,05	0,55	13,63
De 18 a 24 Meses	2	19.838,25	2.364,98	2.683,44	24.886,67	19,68	19.560,90	44.447,57	1,87	25,93
Más de 2 Años	4	4.203,71	12.198,31	7.969,73	24.371,75	19,27	37.126,26	61.498,01	2,59	27,82
Total	110	85.753,24	29.292,85	11.433,85	126.479,94		2.249.123,81	2.375.603,75		21,97

Información adicional