

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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)

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	16.779,61 56.815.759,46 16,78%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5618% 18/12/2006 149,00 Bruto 126,65 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2006 "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	3,8862% 18/12/2006 968,89 Bruto 823,56 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2	A+ A2
Total		68.215.759,46 350.000.000,00							

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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,15	2,08	1,92	1,76	1,71	1,57	1,53
		Años	Fecha	04/08/2009	10/02/2009	15/01/2009	17/11/2008	21/09/2008	02/09/2008	12/07/2008	26/06/2008
	Amort. final	Años	Fecha	3,75	3,01	3,01	2,76	2,50	2,50	2,25	2,25
		Años	Fecha	17/09/2010	19/12/2009	19/12/2009	19/09/2009	19/06/2009	19/06/2009	19/03/2009	19/03/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,82	2,62	2,44	2,29	2,14	2,02	1,90
		Años	Fecha	13/04/2010	11/10/2009	30/07/2009	27/05/2009	31/03/2009	07/02/2009	23/12/2008	11/11/2008
	Amort. final	Años	Fecha	8,25	7,00	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75
		Años	Fecha	17/03/2015	17/12/2013	17/03/2013	17/12/2012	17/06/2012	17/03/2012	17/12/2011	17/09/2011

* 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	
Serie A	83,29%	56.815.759,46	20,71%	96,74%	338.600.000,00
Serie B	16,71%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00
Emisión de Bonos		68.215.759,46			350.000.000,00
Fondo de Reserva	4,00%	2.728.630,38	2,00%		7.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.789.683,00	3,333%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	194.913,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.091,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.707.116,12	3,886%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	3.007	7.760		
Principal				
Pendiente vencimiento	66.128.187,10	350.002.847,85		
Medio	21.991,42	45.103,46		
Mínimo	224,76	14.743,02		
Máximo	158.426,34	291.614,96		
Interés nominal				
Medio ponderado	4,46%	5,18%		
Mínimo	3,00%	3,75%		
Máximo	6,00%	7,90%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	101	168		
Mínimo	01/11/2006	01/09/2002		
Máximo	01/11/2023	01/02/2024		
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,96%	0,00%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,04%	100,00%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,80	7,02	0,29	7,95
10,01 - 20%	19,89	15,29	3,21	16,52
20,01 - 30%	24,64	25,14	8,36	25,74
30,01 - 40%	21,82	34,39	12,87	35,31
40,01 - 50%	14,96	44,65	18,46	45,38
50,01 - 60%	10,90	53,98	20,93	55,23
60,01 - 70%	0,99	61,47	23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado	30,39		51,52	
Mínimo	0,06		3,78	
Máximo	63,91		79,15	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,79%	1,04%	1,15%	1,00%
Tasa anual equivalente	9,56%	9,07%	11,83%	12,96%	11,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,43%	10,70%
Aragón	6,41%	6,87%
Asturias	2,09%	1,14%
Canarias	4,18%	5,23%
Cantabria	1,23%	0,98%
Castilla y León	5,38%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,70%	5,48%
Cataluña	15,96%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,73%	8,78%
Extremadura	1,01%	0,73%
Galicia	2,63%	2,65%
Islas Baleares	2,84%	3,12%
La Rioja	0,22%	0,35%
Madrid	29,05%	28,65%
Murcia	1,03%	1,13%
Navarra	0,70%	0,56%
País Vasco	2,41%	2,36%

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	57	18.586,17	5.190,81	0,00	23.776,98	15,74	1.379.582,41	1.403.359,39	54,81	22,92	
De 1 a 2 Meses	20	14.932,29	5.174,17	0,00	20.106,46	13,31	685.690,10	705.796,56	27,57	30,40	
De 2 a 3 Meses	6	7.747,94	1.978,08	0,00	9.726,02	6,44	191.827,87	201.553,89	7,87	29,52	
De 3 a 6 Meses	4	4.750,50	386,72	0,00	5.137,22	3,40	25.397,54	30.534,76	1,19	11,67	
De 6 a 12 Meses	2	11.909,04	1.107,58	0,00	13.016,62	8,62	27.003,42	40.020,04	1,56	12,11	
De 12 a 18 Meses	2	4.454,50	2.660,69	0,00	7.115,19	4,71	47.414,36	54.529,55	2,13	30,22	
De 18 a 24 Meses	1	11.326,38	410,11	1.464,62	13.201,11	8,74	499,71	13.700,82	0,54	14,41	
Más de 2 Años	6	28.982,59	16.131,88	13.859,63	58.974,10	39,04	51.746,53	110.720,63	4,32	28,21	
Total	98	102.689,41	33.040,04	15.324,25	151.053,70		2.409.161,94	2.560.215,64		24,65	

Información adicional