

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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

Cuenta Tesorería
Iberclear

Garantía Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositorio Activo
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 | 13.167,25 44.584.308,50 | 100.000,00 338.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,3871% 17/09/2007 144,02 Bruto 122,42 Neto | 17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic | 17/09/2007 "Pass-Through" | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie B ES0315271017 | 20/04/1999 114 | 100.000,00 11.400.000,00 | 100.000,00 11.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 17.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,7115% 17/09/2007 1.174,65 Bruto 998,45 Neto | 17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Secuencial | AA A2 | A+ A2 |
| Total | | 55.984.308,50 | 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 | % TACP Mensual | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Amort. final | 1,09 | 0,85 | 0,67 | 0,53 | 0,50 | 0,47 | 0,45 | 0,42 |
| | | Fecha | 31/07/2008 | 03/05/2008 | 01/03/2008 | 10/01/2008 | 30/12/2007 | 19/12/2007 | 09/12/2007 | 30/11/2007 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | 1,53 | 1,04 | 0,80 | 0,67 | 0,58 | 0,51 | 0,46 | 0,42 |
| | | Amort. final | 0,71 | 0,53 | 0,41 | 0,33 | 0,29 | 0,26 | 0,24 | 0,22 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Amort. final | 1,47 | 1,22 | 0,97 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 |
| | | Fecha | 17/12/2008 | 17/09/2008 | 17/06/2008 | 17/03/2008 | 17/03/2008 | 17/03/2008 | 17/03/2008 | 17/03/2008 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | 5,71 | 3,83 | 2,89 | 2,31 | 1,93 | 1,67 | 1,45 | 1,30 |
| | | Amort. final | 12/03/2013 | 28/04/2011 | 19/05/2010 | 20/10/2009 | 03/06/2009 | 28/02/2009 | 10/12/2008 | 17/10/2008 |
| | | Fecha | 17/12/2023 | 17/12/2023 | 17/12/2023 | 17/12/2023 | 17/12/2023 | 17/12/2023 | 17/12/2023 | |

* 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 | | |
| | | | % MC | | % MC |
| Serie A | 79,64% | 44.584.308,50 | 24,36% | 96,74% | 338.600.000,00 |
| Serie B | 20,36% | 11.400.000,00 | 4,00% | 3,26% | 11.400.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 55.984.308,50 | | | 350.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 4,00% | 2.239.372,34 | | 2,00% | 7.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 2.537.342,08 | 4,147% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 182.777,45 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 8.663,52 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | | 2.217.858,08 | 4,712% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | |
|--|---------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 2.679 | 7.760 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 55.426.022,18 | 350.002.847,85 |
| Medio | 20.689,07 | 45.103,46 |
| Mínimo | 92,61 | 14.743,02 |
| Máximo | 154.153,78 | 291.614,96 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 5,00% | 5,18% |
| Mínimo | 3,10% | 3,75% |
| Máximo | 6,09% | 7,90% |
| Vencimiento final | | |
| Medio ponderada (meses) | 96 | 168 |
| Mínimo | 01/07/2007 | 01/09/2002 |
| Máximo | 01/11/2023 | 01/02/2024 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 7,97% | 0,00% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 92,03% | 100,00% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | |
|---|-----------|-------------------|-------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % P/V |
| 0,01 - 10% | 8,06 | 6,93 | 0,29 |
| 10,01 - 20% | 21,87 | 15,10 | 3,21 |
| 20,01 - 30% | 25,87 | 25,04 | 8,36 |
| 30,01 - 40% | 20,08 | 34,69 | 12,87 |
| 40,01 - 50% | 14,85 | 45,42 | 18,46 |
| 50,01 - 60% | 8,67 | 53,83 | 20,93 |
| 60,01 - 70% | 0,59 | 60,73 | 23,90 |
| 70,01 - 80% | | | 11,99 |
| Medio ponderado | | 29,08 | 51,52 |
| Mínimo | | 0,04 | 3,78 |
| Máximo | | 62,29 | 79,15 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,71% | 0,82% | 0,86% | 0,88% | 0,99% |
| Tasa anual equivalente | 8,25% | 9,41% | 9,84% | 10,11% | 11,30% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 8,98% | 10,70% |
| Aragón | 6,41% | 6,87% |
| Asturias | 2,25% | 1,14% |
| Canarias | 4,23% | 5,23% |
| Cantabria | 1,19% | 0,98% |
| Castilla y León | 5,70% | 4,57% |
| Castilla-La Mancha | 6,81% | 5,48% |
| Cataluña | 15,96% | 16,70% |
| Comunidad Valenciana | 8,53% | 8,78% |
| Extremadura | 1,11% | 0,73% |
| Galicia | 2,58% | 2,65% |
| Islas Baleares | 2,66% | 3,12% |
| La Rioja | 0,17% | 0,35% |
| Madrid | 29,28% | 28,65% |
| Murcia | 1,00% | 1,13% |
| Navarra | 0,70% | 0,56% |
| País Vasco | 2,42% | 2,36% |

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulacion Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007

Divisa: EUR

Fecha constitución
16/04/1999

NIF
G82311796

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Banco Zaragozano

De 3 a 6 Meses

De 18 a 24 Meses

Más de 2 Años

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

| 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 | 34 | 11.339,26 | 4.144,88 | 0,00 | 15.484,14 | 10,41 | 963.819,97 | 979.304,11 | 57,20 | 27,20 |
| De 1 a 2 Meses | 18 | 14.759,25 | 3.626,69 | 0,00 | 18.384,94 | 12,35 | 405.191,94 | 423.576,88 | 24,74 | 22,57 |
| De 2 a 3 Meses | 3 | 2.947,24 | 871,16 | 0,00 | 3.818,40 | 2,57 | 73.839,73 | 77.658,13 | 4,54 | 25,61 |
| De 3 a 6 Meses | 4 | 3.061,16 | 1.401,66 | 0,00 | 4.462,82 | 3,00 | 61.494,68 | 65.957,50 | 3,85 | 32,47 |
| De 18 a 24 Meses | 2 | 17.883,99 | 1.514,31 | 0,00 | 19.398,30 | 13,04 | -0,07 | 19.398,23 | 1,13 | 5,81 |
| Más de 2 Años | 8 | 47.674,85 | 19.473,14 | 20.111,12 | 87.259,11 | 58,64 | 58.842,72 | 146.101,83 | 8,53 | 24,65 |
| Total | 69 | 97.664,75 | 31.031,84 | 20.111,12 | 148.807,71 | | 1.563.188,97 | 1.711.996,68 | | 24,77 |

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional