

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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 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	11.234,02 38.038.391,72 11,23%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1992% 17/03/2008 145,62 Bruto 119,41 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2008 "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	5,5237% 17/03/2008 1.377,14 Bruto 1.129,25 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2	A+ A2
Total		49.438.391,72	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)										
		% TACP Mensual								
		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		% TACP Anual equivalente								
		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,46	1,43	1,27	1,25	1,09	1,07	1,05	1,04
	Amort. final	Fecha	18/07/2009	07/07/2009	08/05/2009	30/04/2009	02/03/2009	24/02/2009	18/02/2009	12/02/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,88	1,88	1,63	1,63	1,38	1,38	1,38	1,38
	Amort. final	Fecha	17/12/2009	17/12/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/06/2009	17/06/2009	17/06/2009	17/06/2009
Sin amortización opcional *	Vida media Años	2,43	2,25	2,10	1,97	1,85	1,75	1,65	1,56	
	Amort. final	Fecha	04/07/2010	02/05/2010	08/03/2010	18/01/2010	06/12/2009	29/10/2009	24/09/2009	23/08/2009
Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,13	5,63	5,13	4,88	4,38	4,13	3,88	3,88	
	Amort. final	Fecha	17/03/2014	17/09/2013	17/03/2013	17/12/2012	17/06/2012	17/03/2012	17/12/2011	17/12/2011
Sin amortización opcional *	Vida media Años	1,88	1,88	1,63	1,63	1,38	1,38	1,38	1,38	
	Amort. final	Fecha	17/12/2009	17/12/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/06/2009	17/06/2009	17/06/2009	17/06/2009
Sin amortización opcional *	Vida media Años	9,29	8,75	8,23	7,74	7,30	6,88	6,50	6,15	
	Amort. final	Fecha	15/05/2017	27/10/2016	20/04/2016	27/10/2015	17/05/2015	17/12/2014	31/07/2014	25/03/2014
Sin amortización opcional *	Vida media Años	15,89	15,89	15,89	15,89	15,89	15,89	15,89	15,89	
	Amort. final	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	
Serie A	76,94%	38.038.391,72	27,30%	96,74%	338.600.000,00
Serie B	23,06%	11.400.000,00	4,24%	3,26%	11.400.000,00
Emisión de Bonos		49.438.391,72			350.000.000,00
Fondo de Reserva	4,24%	2.097.818,58	2,00%		7.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.658.123,09	4,948%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	345.295,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.605,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	2.076.304,32	5,524%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.448	7.760
Principal		
Pendiente vencimiento	47.663.427,86	350.002.847,85
Medio	19.470,35	45.103,46
Mínimo	52,83	14.743,02
Máximo	150.564,78	291.614,96
Interés nominal		
Medio ponderado	5,63%	5,18%
Mínimo	3,10%	3,75%
Máximo	6,75%	7,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	93	168
Mínimo	01/02/2008	01/09/2002
Máximo	01/11/2023	01/02/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,84%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,16%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	9,70	6,93	0,29
10,01 - 20%	24,06	15,22	3,21
20,01 - 30%	24,16	24,92	8,36
30,01 - 40%	18,67	34,63	12,87
40,01 - 50%	15,90	45,08	18,46
50,01 - 60%	7,39	53,74	20,93
60,01 - 70%	0,12	60,50	23,90
70,01 - 80%			11,99
Medio ponderado		28,03	51,52
Mínimo		0,04	3,78
Máximo		60,88	79,15

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,05%	0,92%	0,68%	0,75%	0,98%
Tasa anual equivalente	11,87%	10,51%	7,81%	8,62%	11,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,81%	10,70%
Aragón	6,31%	6,87%
Asturias	2,34%	1,14%
Canarias	4,16%	5,23%
Cantabria	1,21%	0,98%
Castilla y León	5,88%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,69%	5,48%
Cataluña	15,97%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,72%	8,78%
Extremadura	1,20%	0,73%
Galicia	2,47%	2,65%
Islas Baleares	2,60%	3,12%
La Rioja	0,18%	0,35%
Madrid	29,18%	28,65%
Murcia	0,99%	1,13%
Navarra	0,74%	0,56%
País Vasco	2,54%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulacion Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008

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)

Depositorio Activo
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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	36	12.357,88	4.257,52	0,00	16.615,40	9,85	932.450,01	949.065,41	53,10	20,67
De 1 a 2 Meses	16	8.569,44	3.257,48	0,00	11.826,92	7,01	341.835,73	353.662,65	19,79	23,66
De 2 a 3 Meses	6	3.996,55	2.177,54	0,00	6.174,09	3,66	158.140,88	164.314,97	9,19	29,96
De 3 a 6 Meses	3	5.407,83	2.345,11	0,00	7.752,94	4,60	108.533,17	116.286,11	6,51	34,46
De 6 a 12 Meses	4	14.329,47	1.007,73	0,00	15.337,20	9,09	22.588,84	37.926,04	2,12	10,54
Más de 2 Años	10	64.913,58	21.463,82	24.639,62	111.017,02	65,80	55.064,03	166.081,05	9,29	17,93
Subtotal	75	109.574,75	34.509,20	24.639,62	168.723,57	100,00	1.618.612,66	1.787.336,23	100,00	21,64
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	75	109.574,75	34.509,20	24.639,62	168.723,57		1.618.612,66	1.787.336,23		21,64

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