

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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)
Depositarario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación 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	7.759,32 26.273.057,52 7,76%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4705% 17/03/2009 66,40 Bruto 54,45 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2009 "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	3,7950% 17/03/2009 935,75 Bruto 767,31 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA+ A2	A+ A2
Total		37.673.057,52	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	0,94	0,93	0,72	0,72	0,71	0,70	0,70		
	Amort. final Años	25/11/2009	22/11/2009	06/09/2009	04/09/2009	02/09/2009	31/08/2009	30/08/2009	28/08/2009		
Sin amortización opcional *	Vida media Años	2,31	2,14	2,00	1,87	1,77	1,58	1,50			
	Amort. final Años	17/12/2009	17/12/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/09/2009			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75		
	Amort. final Años	17/12/2009	17/12/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/09/2009	17/09/2009			
Sin amortización opcional *	Vida media Años	8,43	7,94	7,47	7,04	6,64	6,26	5,92			
	Amort. final Años	20/05/2017	22/11/2016	06/06/2016	30/12/2015	04/08/2015	21/03/2015	16/11/2014			
		Vida media Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01			
		Amort. final Años	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	69,74%	26.273.057,52	34,26%	96,74%	
Serie B	30,26%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	
Emisión de Bonos		37.673.057,52			
Fondo de Reserva	4,00%	1.506.922,30	2,00%	7.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.761.507,80	3,243%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	157.816,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.229,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	
Préstamo Subordinado	1.485.408,04	3,795%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.115	7.760	
Principal			
Pendiente vencimiento	37.165.260,76	350.002.847,85	
Medio	17.572,23	45.103,46	
Mínimo	17,00	14.743,02	
Máximo	144.799,02	291.614,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,97%	5,18%	
Mínimo	0,00%	3,75%	
Máximo	7,26%	7,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	88	168	
Mínimo	01/01/2009	01/09/2002	
Máximo	01/11/2023	01/02/2024	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,76%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,24%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	12,73	6,67	0,29	7,95
10,01 - 20%	26,11	15,09	3,21	16,52
20,01 - 30%	21,67	25,24	8,36	25,74
30,01 - 40%	17,02	35,20	12,87	35,31
40,01 - 50%	15,88	44,11	18,46	45,38
50,01 - 60%	6,59	52,65	20,93	55,23
60,01 - 70%			23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado	26,73		51,52	
Mínimo	0,02		3,78	
Máximo	58,61		79,15	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,01%	0,88%	0,66%	0,75%	0,95%
Tasa anual equivalente	11,44%	10,02%	7,67%	8,69%	10,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,83%	10,70%
Aragón	6,36%	6,87%
Asturias	2,69%	1,14%
Canarias	4,25%	5,23%
Cantabria	1,08%	0,98%
Castilla y León	6,11%	4,57%
Castilla-La Mancha	7,01%	5,48%
Cataluña	15,70%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,67%	8,78%
Extremadura	1,27%	0,73%
Galicia	2,50%	2,65%
Islas Baleares	2,65%	3,12%
La Rioja	0,20%	0,35%
Madrid	28,27%	28,65%
Murcia	0,93%	1,13%
Navarra	0,79%	0,56%
País Vasco	2,68%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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)

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	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	20	6.067,31	2.498,34	0,00	8.565,65	4,84	481.582,71	490.148,36	41,17	27,05	
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	4.545,10	1.086,16	0,00	5.631,26	3,18	96.635,20	102.266,46	8,59	18,90	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	768,39	643,18	0,00	1.411,57	0,80	65.098,00	66.509,57	5,59	35,45	
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	11.560,68	5.263,89	0,00	16.824,57	9,51	241.161,52	257.986,09	21,67	30,08	
De > 6 a < 12 Meses	4	4.833,03	1.761,01	0,00	6.594,04	3,73	57.343,78	63.937,82	5,37	21,26	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	9.335,13	2.140,04	0,00	11.475,17	6,48	22.863,53	34.338,70	2,88	25,40	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	725,56	47,56	0,00	773,12	0,44	0,00	773,12	0,06	2,09	
De ≥ 2 Años	10	69.438,31	24.004,03	32.263,13	125.705,47	71,03	48.985,85	174.691,32	14,67	18,86	
Subtotal	53	107.273,51	37.444,21	32.263,13	176.980,85	100,00	1.013.670,59	1.190.651,44	100,00	24,82	
<i>Dudosos (subjetivos)</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	53	107.273,51	37.444,21	32.263,13	176.980,85		1.013.670,59	1.190.651,44		24,82	