

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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)

Depositarío 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	25.278,25 85.592.154,50 25,28%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3238% 19/09/2005 151,28 Bruto 128,59 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	19/09/2005 "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	2,6483% 19/09/2005 682,03 Bruto 579,73 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2	A+ A2
Total		96.992.154,50 350.000.000,00							

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 Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	3,27	2,41	2,30	2,18	2,14	2,03	1,99	1,95
		Fecha	07/12/2008	28/01/2008	17/12/2007	06/11/2007	20/10/2007	11/09/2007	28/08/2007	14/08/2007
	Amort. final	Años	5,55	4,30	4,05	3,80	3,80	3,55	3,55	3,55
		Fecha	17/03/2011	17/12/2009	17/09/2009	17/06/2009	17/06/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/03/2009
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	3,76	2,72	2,52	2,52	2,43	2,35	2,27	2,20
		Fecha	02/06/2009	19/05/2008	12/04/2008	08/03/2008	05/02/2008	06/01/2008	09/12/2007	12/11/2007
	Amort. final	Años	10,30	7,30	7,05	6,80	6,55	6,55	6,30	6,05
		Fecha	17/12/2015	17/12/2012	17/09/2012	17/06/2012	17/03/2012	17/03/2012	17/12/2011	17/09/2011
Sin amortización opcional *	Años	Años	5,55	4,30	4,05	3,80	3,80	3,55	3,55	3,55
		Fecha	17/03/2011	17/12/2009	17/09/2009	17/06/2009	17/06/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/03/2009
	Amort. final	Años	5,55	4,30	4,05	3,80	3,80	3,55	3,55	3,55
		Fecha	17/03/2011	17/12/2009	17/09/2009	17/06/2009	17/06/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/03/2009
Sin amortización opcional *	Años	Años	13,06	10,33	9,99	9,67	9,36	9,07	8,80	8,54
		Fecha	17/09/2018	27/12/2015	25/08/2015	29/04/2015	08/01/2015	25/09/2014	17/06/2014	15/03/2014
	Amort. final	Años	18,81	18,81	18,81	18,81	18,81	18,81	18,81	18,81
		Fecha	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	17/06/2024	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	88,25%	85.592.154,50	15,75%	96,74%	338.600.000,00
Serie B	11,75%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00
Emisión de Bonos		96.992.154,50			350.000.000,00
Fondo de Reserva	4,00%	3.879.686,18	2,00%		7.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.237.704,40	2,112%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	488.759,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.037,65		
Disponible			
Saldo			
Préstamo Subordinado	3.858.171,92	2,648%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.725	7.760	
Principal			
Pendiente vencimiento	91.783.444,22	350.002.847,85	
Medio	24.639,85	45.103,46	
Mínimo	173,06	14.743,02	
Máximo	166.146,35	291.614,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,00%	5,18%	
Mínimo	2,78%	3,75%	
Máximo	6,00%	7,90%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	109	168	
Mínimo	01/09/2005	01/09/2002	
Máximo	01/03/2024	01/02/2024	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00	100,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,09	6,86	0,29	7,95
10,01 - 20%	16,32	15,37	3,21	16,52
20,01 - 30%	21,56	25,18	8,36	25,74
30,01 - 40%	23,66	34,91	12,87	35,31
40,01 - 50%	17,20	44,54	18,46	45,38
50,01 - 60%	13,41	54,98	20,93	55,23
60,01 - 70%	2,76	62,61	23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado	33,31		51,52	
Mínimo	0,17		3,78	
Máximo	66,66		79,15	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,98%	0,93%	1,04%	0,99%
Tasa anual equivalente	9,50%	11,19%	10,57%	11,75%	11,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,69%	10,70%
Aragón	6,57%	6,87%
Asturias	1,81%	1,14%
Canarias	4,19%	5,23%
Cantabria	1,22%	0,98%
Castilla y León	5,44%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,48%	5,48%
Cataluña	16,13%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,76%	8,78%
Extremadura	0,91%	0,73%
Galicia	2,64%	2,65%
Islas Baleares	2,68%	3,12%
La Rioja	0,30%	0,35%
Madrid	29,09%	28,65%
Murcia	0,99%	1,13%
Navarra	0,65%	0,56%
País Vasco	2,46%	2,36%

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	66	20.624,09	5.768,84	59,62	26.452,55	24,52	1.687.299,05	1.713.751,60	59,57	24,64
De 1 a 2 Meses	29	17.924,38	5.173,07	152,44	23.249,89	21,55	712.708,87	735.958,76	25,58	28,95
De 2 a 3 Meses	6	5.095,82	1.373,97	0,00	6.469,79	6,00	122.473,49	128.943,28	4,48	23,64
De 3 a 6 Meses	8	7.562,97	2.107,79	78,31	9.749,07	9,04	174.394,86	184.143,93	6,40	24,30
De 6 a 12 Meses	1	4.501,92	214,97	309,39	5.026,28	4,66	7.324,17	12.350,45	0,43	12,99
De 12 a 18 Meses	2	12.993,54	1.711,35	1.332,88	16.037,77	14,87	26.405,61	42.443,38	1,48	24,76
De 18 a 24 Meses	1	1.753,51	208,57	576,19	2.538,27	2,35	16.527,69	19.065,96	0,66	59,69
Más de 2 Años	3	1.421,14	10.889,66	6.033,85	18.344,65	17,01	21.627,63	39.972,28	1,39	21,14
Total	116	71.877,37	27.448,22	8.542,68	107.868,27		2.768.761,37	2.876.629,64		25,49

Información adicional