

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Fecha constitución: 27/11/2002

NIF: V83483552
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: Barclays Bank (B. Zaragozano)
Mercado Negociación: IAIA Mercado de Renta Fija

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305571004	29/11/2002 3.040	27.992,34 83.272.713,60 27,39%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7400% 20/04/2009 189,72 Bruto 155,57 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	56.374,18 3.720.695,88 56,37%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0100% 20/04/2009 428,93 Bruto 351,72 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	56.949,43 1.594.584,04 56,95%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6600% 20/04/2009 526,88 Bruto 432,04 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		88.587.993,52	313.400.000,00						

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Caja Madrid
Préstamo Subordinado: Barclays Bank (B. Zaragozano)
Préstamo Gastos Iniciales: Barclays Bank (B. Zaragozano)
Depositario Activos: Barclays Bank (B. Zaragozano)
Audidores Fondo: Ernst&Young

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% 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	5,01	4,46	3,97	3,60	3,27	2,96	2,76	2,48	2,48	
		Amort. final	Años	7,51	6,76	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,25	3,76	3,76
			Fecha	18/10/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/01/2013	18/01/2013	18/01/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,92	5,41	4,97	4,58	4,23	3,92	3,65	3,65	3,65
		Amort. final	Años	18/10/2015	19/03/2015	15/09/2014	05/04/2014	13/11/2013	10/07/2013	20/03/2013	10/12/2012	10/12/2012	10/12/2012
			Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,46	3,97	3,60	3,27	2,96	2,76	2,48	2,48	
		Amort. final	Años	7,51	6,76	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,25	3,76	3,76
			Fecha	18/10/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/01/2013	18/01/2013	18/01/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,92	5,41	4,97	4,58	4,23	3,92	3,65	3,65	3,65
		Amort. final	Años	18/10/2015	19/03/2015	15/09/2014	05/04/2014	13/11/2013	10/07/2013	20/03/2013	10/12/2012	10/12/2012	10/12/2012
			Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,46	3,97	3,60	3,27	2,96	2,76	2,48	2,48	
		Amort. final	Años	7,51	6,76	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,25	3,76	3,76
			Fecha	18/10/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/01/2013	18/01/2013	18/01/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,92	5,41	4,97	4,58	4,23	3,92	3,65	3,65	3,65
		Amort. final	Años	18/10/2015	19/03/2015	15/09/2014	05/04/2014	13/11/2013	10/07/2013	20/03/2013	10/12/2012	10/12/2012	10/12/2012
			Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037

* 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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	94,00%	83.272.713,60	8,20%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,20%	3.720.695,88	4,00%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,80%	1.594.584,04	2,20%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		88.587.993,52			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,20%	1.948.935,86	1,35%		4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.209.458,93	2.430%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	408.928,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	80.671,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	1.948.935,86		
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.361	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	85.901.575,81	313.400.917,03	
Medio	36.383,56	54.561,44	
Mínimo	92,30	8.737,90	
Máximo	245.182,83	408.398,24	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,78%	4,62%	
Mínimo	2,89%	2,75%	
Máximo	100,51%	10,00%	
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)	148	210	
Mínimo	01/04/2009	01/04/2003	
Máximo	05/02/2037	01/01/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,06%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,68%	99,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,27%	0,22%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,47	7,00	0,81	8,08
10,01 - 20%	13,75	15,42	5,45	15,70
20,01 - 30%	18,56	25,42	10,04	25,38
30,01 - 40%	21,10	34,82	14,44	35,34
40,01 - 50%	19,59	44,60	20,59	45,28
50,01 - 60%	17,43	55,20	19,55	55,07
60,01 - 70%	5,09	63,06	14,74	64,98
70,01 - 80%			14,38	74,67
Medio ponderado	36,07		48,98	
Mínimo	0,09		2,80	
Máximo	68,41		79,68	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
V83483552

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
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	0,60%	0,65%	0,66%	1,14%
Tasa anual equivalente	7,99%	6,93%	7,52%	7,69%	12,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,76%	16,27%
Aragón	5,40%	5,43%
Asturias	1,31%	1,15%
Canarias	8,19%	7,58%
Cantabria	0,79%	0,87%
Castilla y León	4,23%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,95%	4,49%
Cataluña	19,97%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,10%	10,98%
Extremadura	0,59%	0,43%
Galicia	1,55%	1,67%
Islas Baleares	2,09%	2,60%
La Rioja	0,37%	0,28%
Madrid	19,65%	21,82%
Murcia	1,77%	1,46%
Navarra	0,64%	0,43%
País Vasco	1,64%	1,46%

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	63	16.713,71	5.383,94	0,00	22.097,65	10,13	2.223.867,00	2.245.964,65	53,32	22,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	18.097,82	5.719,76	0,00	23.817,58	10,91	783.840,15	807.657,73	19,17	25,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	7.443,47	4.222,54	0,00	11.666,01	5,35	389.200,20	400.866,21	9,52	31,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.329,60	4.108,22	0,00	11.437,82	5,24	176.639,05	188.076,87	4,46	24,69
De > 6 a < 12 Meses	6	6.660,72	7.724,12	0,00	14.384,84	6,59	238.228,67	252.613,51	6,00	25,41
De > 12 a < 18 Meses	2	6.384,11	3.010,95	0,00	9.395,06	4,30	37.557,10	46.952,16	1,11	22,94
De ≥ 2 Años	10	70.495,21	35.294,88	19.654,05	125.444,14	57,48	144.673,24	270.117,38	6,41	34,22
Subtotal	121	133.124,64	65.464,41	19.654,05	218.243,10	100,00	3.994.005,41	4.212.248,51	100,00	24,25
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	121	133.124,64	65.464,41	19.654,05	218.243,10		3.994.005,41	4.212.248,51		24,25