

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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)

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	21.756,70	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6919% 17/03/2006 141,20 Bruto 120,02 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
		73.668.186,20	338.600.000,00						
		21,76%							
Serie B ES0315271017	20/04/1999 114	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	3,0163% 17/03/2006 727,22 Bruto 618,14 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2	A+ A2
		11.400.000,00	11.400.000,00						
		100,00%							
Total		85.068.186,20	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		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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,02	2,20	2,15	2,04	2,00	1,89	1,66	1,63	
		Amort. final	Años	05/02/2009	12/04/2008	26/03/2008	14/02/2008	31/01/2008	22/12/2007	10/12/2007	28/11/2007	
		Amort. final	Fecha	4,88	3,63	3,63	3,38	3,38	3,13	3,13	3,13	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,56	2,60	2,50	2,41	2,33	2,25	2,18	2,11	
		Amort. final	Años	22/08/2009	04/09/2008	01/08/2008	29/06/2008	30/05/2008	02/05/2008	05/04/2008	11/03/2008	
		Amort. final	Fecha	9,63	6,88	6,63	6,38	6,13	5,88	5,88	5,63	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,88	3,63	3,63	3,38	3,38	3,13	3,13	3,13	
		Amort. final	Años	17/12/2010	17/09/2009	17/09/2009	17/06/2009	17/06/2009	17/03/2009	17/03/2009	17/03/2009	
		Amort. final	Fecha	4,88	3,63	3,63	3,38	3,38	3,13	3,13	3,13	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,40	9,78	9,46	9,15	8,87	8,60	8,34	8,10	
		Amort. final	Años	24/06/2018	10/11/2015	15/07/2015	26/03/2015	11/12/2014	04/09/2014	02/06/2014	05/03/2014	
		Amort. final	Fecha	18,39	18,39	18,39	18,39	18,39	18,39	18,39	18,39	
		Amort. final	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		A la emisión		
		% MC	% MC		% MC	% MC
Serie A	86,60%	73.668.186,20	17,40%	96,74%	338.600.000,00	5,26%
Serie B	13,40%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		85.068.186,20			350.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,00%	3.402.727,45	2,00%		7.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.714.236,24	2,475%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	731.241,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.131,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	3.381.213,19	3,016%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.451	7.760
Principal			
Pendiente vencimiento	81.255.901,15		350.002.847,85
Medio	23.545,61		45.103,46
Mínimo	64,56		14.743,02
Máximo	163.333,63		291.614,96
Interés nominal			
Medio ponderado	4,03%		5,18%
Mínimo	2,17%		3,75%
Máximo	10,00%		7,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106		168
Mínimo	01/02/2006		01/09/2002
Máximo	01/03/2024		01/02/2024
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,40		0,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,60		100,00

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,46	6,77	0,29	7,95
10,01 - 20%	17,65	15,29	3,21	16,52
20,01 - 30%	22,72	25,13	8,36	25,74
30,01 - 40%	24,12	34,80	12,87	35,31
40,01 - 50%	15,26	44,40	18,46	45,38
50,01 - 60%	12,56	54,32	20,93	55,23
60,01 - 70%	2,23	62,00	23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado		32,15		51,52
Mínimo		0,08		3,78
Máximo		65,69		79,15

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses		Últimos 12 meses	
		1,74%	1,51%	1,17%	1,08%
Tasa mensual constante		19,01%	16,69%	13,20%	12,23%
Tasa anual equivalente					11,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,67%	10,70%
Aragón	6,55%	6,87%
Asturias	1,88%	1,14%
Canarias	4,18%	5,23%
Cantabria	1,27%	0,98%
Castilla y León	5,29%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,41%	5,48%
Cataluña	16,01%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,62%	8,78%
Extremadura	0,90%	0,73%
Galicia	2,51%	2,65%
Islas Baleares	2,74%	3,12%
La Rioja	0,29%	0,35%
Madrid	29,51%	28,65%
Murcia	1,00%	1,13%
Navarra	0,68%	0,56%
País Vasco	2,49%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	62	21.805,12	6.357,37	0,00	28.162,49	22,20	1.803.772,93	1.831.935,42	59,07	22,76
De 1 a 2 Meses	28	16.538,41	4.795,90	0,00	21.334,31	16,81	653.017,36	674.351,67	21,75	28,74
De 2 a 3 Meses	10	11.171,19	2.922,30	0,00	14.093,49	11,11	264.695,06	278.788,55	8,99	23,12
De 3 a 6 Meses	5	3.589,04	2.352,84	0,00	5.941,88	4,68	139.088,89	145.030,77	4,68	38,50
De 6 a 12 Meses	3	2.503,32	1.308,06	0,00	3.811,38	3,00	49.709,13	53.520,51	1,73	23,55
De 12 a 18 Meses	2	10.675,40	1.797,76	1.362,34	13.835,50	10,90	22.597,87	36.433,37	1,17	24,87
De 18 a 24 Meses	1	14.092,83	718,75	1.525,95	16.337,53	12,88	3.859,14	20.196,67	0,65	16,83
Más de 2 Años	4	3.906,63	11.887,07	7.575,10	23.368,80	18,42	37.423,34	60.792,14	1,96	27,50
Total	115	84.281,94	32.140,05	10.463,39	126.885,38		2.974.163,72	3.101.049,10		24,43