

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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 márgen 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	15.556,27 52.673.530,22 15,56%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9126% 19/03/2007 151,75 Bruto 128,99 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	19/03/2007 "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	4,2370% 19/03/2007 1.056,35 Bruto 897,90 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2	A+ A2
Total		64.073.530,22	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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,15	2,08	1,92	1,76	1,71	1,57	1,53	
		Fecha	04/08/2009	10/02/2009	15/01/2009	17/11/2008	21/09/2008	02/09/2008	12/07/2008	26/06/2008		
	Amort. final	Años	3,75	3,01	3,01	2,76	2,50	2,50	2,25	2,25		
	Fecha	17/09/2010	19/12/2009	19/12/2009	19/09/2009	19/06/2009	19/06/2009	19/03/2009	19/03/2009			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,82	2,62	2,44	2,29	2,14	2,02	1,90	
		Fecha	13/04/2010	11/10/2009	30/07/2009	27/05/2009	31/03/2009	07/02/2009	23/12/2008	11/11/2008		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,25	7,00	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	
		Fecha	17/03/2015	17/12/2013	17/03/2013	17/12/2012	17/06/2012	17/03/2012	17/12/2011	17/09/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,01	3,01	2,76	2,50	2,50	2,25	2,25	
		Fecha	17/09/2010	19/12/2009	19/12/2009	19/09/2009	19/06/2009	19/06/2009	19/03/2009	19/03/2009		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,75	3,01	3,01	2,76	2,50	2,50	2,25	2,25	
		Fecha	17/09/2010	19/12/2009	19/12/2009	19/09/2009	19/06/2009	19/06/2009	19/03/2009	19/03/2009		
		Vida media	Años	11,24	10,00	9,40	8,85	8,33	7,85	7,41	7,01	
		Fecha	13/03/2018	15/12/2016	11/05/2016	21/10/2015	14/04/2015	22/10/2014	16/05/2014	20/12/2013		
		Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	
		Fecha	17/12/2023	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	82,21%	52.673.530,22	21,79%	338.600.000,00	5,26%
Serie B	17,79%	11.400.000,00	4,00%	11.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		64.073.530,22		350.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,00%	2.562.941,21	2,00%	7.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.005.681,59	3,679%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		329.605,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.572,69	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.541.426,95	4,237%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		2.919	7.760
Principal	Pendiente vencimiento	63.217.040,14	350.002.847,85
	Medio	21.657,09	45.103,46
	Mínimo	142,36	14.743,02
	Máximo	157.344,86	291.614,96
Interés nominal	Medio ponderado	4,47%	5,18%
	Mínimo	3,00%	3,75%
	Máximo	6,00%	7,90%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	100	168
	Mínimo	01/01/2007	01/09/2002
	Máximo	01/11/2023	01/02/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		7,98%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		92,02%	100,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,06%	0,92%	0,91%	1,08%	1,00%
Tasa anual equivalente	12,02%	10,44%	10,38%	12,18%	11,39%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	7,19	6,98	0,29	7,95
10,01 - 20%	20,00	15,17	3,21	16,52
20,01 - 30%	25,65	25,18	8,36	25,74
30,01 - 40%	20,83	34,59	12,87	35,31
40,01 - 50%	14,90	44,79	18,46	45,38
50,01 - 60%	10,66	53,93	20,93	55,23
60,01 - 70%	0,77	61,45	23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado		30,10		51,52
Mínimo		0,14		3,78
Máximo		63,50		79,15

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,40%	10,70%
Aragón	6,41%	6,87%
Asturias	2,12%	1,14%
Canarias	4,17%	5,23%
Cantabria	1,26%	0,98%
Castilla y León	5,46%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,73%	5,48%
Cataluña	15,90%	16,70%
Comunidad Valenciana	8,66%	8,78%
Extremadura	1,02%	0,73%
Galicia	2,66%	2,65%
Islas Baleares	2,84%	3,12%
La Rioja	0,20%	0,35%
Madrid	29,10%	28,65%
Murcia	1,03%	1,13%
Navarra	0,70%	0,56%
País Vasco	2,36%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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	40	12.304,66	3.661,51	0,00	15.966,17	10,03	935.069,85	951.036,02	44,65	24,20
De 1 a 2 Meses	24	15.271,04	4.667,48	0,00	19.938,52	12,52	589.117,44	609.055,96	28,60	29,44
De 2 a 3 Meses	9	9.263,17	2.372,43	0,00	11.635,60	7,31	211.751,09	223.386,69	10,49	24,30
De 3 a 6 Meses	4	8.928,88	1.926,94	0,00	10.855,82	6,82	112.010,01	122.865,83	5,77	24,00
De 6 a 12 Meses	2	3.287,77	839,24	0,00	4.127,01	2,59	21.037,38	25.164,39	1,18	15,44
De 12 a 18 Meses	2	15.175,39	2.663,73	0,00	17.839,12	11,20	39.627,83	57.466,95	2,70	17,22
De 18 a 24 Meses	1	2.906,49	919,02	0,00	3.825,51	2,40	11.055,87	14.881,38	0,70	14,15
Más de 2 Años	7	41.566,75	16.982,65	16.515,58	75.064,98	47,14	50.988,46	126.053,44	5,92	25,85
Total	89	108.704,15	34.033,00	16.515,58	159.252,73		1.970.657,93	2.129.910,66		25,00