

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/04/1999

NIF
V82311796
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 Titulización 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	5.429,08 18.382.864,88 5,43%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9632% 17/12/2009 13,04 Bruto 10,69 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/12/2009 "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	1,2876% 17/12/2009 321,02 Bruto 263,24 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA+ A2	A+ A2
Total		29.782.864,88	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		0,17	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,61	1,52	1,44	1,37	1,31	1,25	1,20
			Fecha	03/06/2011	27/04/2011	25/03/2011	24/02/2011	29/01/2011	06/01/2011	15/12/2010	27/11/2010
		Amort. final	Años	4,50	3,50	3,25	3,00	3,50	2,75	2,50	2,50
			Fecha	17/03/2014	17/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	17/03/2013	17/06/2012	17/03/2012	17/03/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009	17/12/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,80	6,41	6,05	5,72	5,41	5,13	4,87
			Fecha	04/12/2016	04/07/2016	13/02/2016	05/10/2015	06/06/2015	13/02/2015	03/11/2014	29/07/2014
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
			Fecha	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036	17/03/2036

* 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				A la emisión	
			% MC				% MC
Serie A	61,72%	18.382.864,88	42,28%	96,74%	338.600.000,00		5,26%
Serie B	38,28%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00		2,00%
Emisión de Bonos		29.782.864,88			350.000.000,00		
Fondo de Reserva	4,00%	1.191.314,60		2,00%	7.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.284.307,07	0,770%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	135.738,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.511,36		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	1.169.800,34	1,288%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.827	7.760
Principal		
Pendiente vencimiento	29.446.511,31	350.002.847,85
Medio	16.117,41	45.103,46
Mínimo	137,91	14.743,02
Máximo	123.641,12	291.614,96
Interés nominal		
Medio ponderado	5,02%	5,18%
Mínimo	2,24%	3,75%
Máximo	7,26%	7,90%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	85	168
Mínimo	01/10/2009	01/09/2002
Máximo	01/06/2036	01/02/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,32%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,68%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	15,35	6,53	0,29	7,95
10,01 - 20%	25,10	14,61	3,21	16,52
20,01 - 30%	19,66	24,91	8,36	25,74
30,01 - 40%	21,32	35,07	12,87	35,31
40,01 - 50%	14,92	44,61	18,46	45,38
50,01 - 60%	3,65	52,20	20,93	55,23
60,01 - 70%			23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado		25,60		51,52
Mínimo		0,20		3,78
Máximo		56,60		79,15

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	0,89%	0,81%	0,85%	0,95%
Tasa anual equivalente	7,77%	10,16%	9,29%	9,77%	10,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,42%	10,70%
Aragón	6,24%	6,87%
Asturias	2,34%	1,14%
Canarias	4,20%	5,23%
Cantabria	1,22%	0,98%
Castilla y León	5,81%	4,57%
Castilla-La Mancha	7,48%	5,48%
Cataluña	15,53%	16,70%
Comunidad Valenciana	9,00%	8,78%
Extremadura	1,28%	0,73%
Galicia	2,62%	2,65%
Islas Baleares	2,90%	3,12%
La Rioja	0,23%	0,35%
Madrid	28,04%	28,65%
Murcia	0,91%	1,13%
Navarra	0,83%	0,56%
País Vasco	2,95%	2,36%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/04/1999

NIF
V82311796

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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	21	4.173,81	567,82	0,00	4.741,63	2,53	323.235,43	327.977,06	30,18	17,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	11.250,00	1.525,07	0,00	12.775,07	6,82	263.700,28	276.475,35	25,44	18,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	795,79	277,73	0,00	1.073,52	0,57	24.150,35	25.223,87	2,32	29,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.659,58	1.355,32	0,00	5.014,90	2,68	91.421,90	96.436,80	8,87	34,23
De > 6 a < 12 Meses	5	8.830,90	6.233,16	0,00	15.064,06	8,04	135.635,75	150.699,81	13,87	42,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	1.396,28	11,29	0,00	1.407,57	0,75	0,00	1.407,57	0,13	1,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.912,61	571,73	0,00	4.484,34	2,39	3.696,22	8.180,56	0,75	23,03
De ≥ 2 Años	11	75.897,01	27.770,70	39.130,91	142.798,62	76,22	57.629,16	200.427,78	18,44	20,82
Subtotal	59	109.915,98	38.312,82	39.130,91	187.359,71	100,00	899.469,09	1.086.828,80	100,00	20,68
Dudosos (subjetivos)										
	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	59	109.915,98	38.312,82	39.130,91	187.359,71		899.469,09	1.086.828,80		20,68