

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 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	4.818,40 16.315.102,40 4,82%	100.000,00 338.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9074% 17/03/2010 10,78 Bruto 8,84 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2010 "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	1,2319% 17/03/2010 303,76 Bruto 249,08 Neto	17/03/2024 Trimestral 17.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA+ A2	A+ A2
Total		27.715.102,40	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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		0,17	0,34						
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010
	Sin amortización opcional *	1,60	1,50	1,42	1,35	1,29	1,23	1,17	1,13
		22/07/2011	18/06/2011	19/05/2011	23/04/2011	31/03/2011	10/03/2011	18/02/2011	01/02/2011
Serie B	Con amortización opcional *	5,75	3,50	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
		17/09/2015	17/06/2013	17/12/2012	17/09/2012	17/09/2012	17/06/2012	17/06/2012	17/03/2012
	Sin amortización opcional *	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010	17/03/2010
Serie B	Con amortización opcional *	6,89	6,49	6,12	5,78	5,47	5,18	4,91	4,66
		03/11/2016	12/06/2016	29/01/2016	28/09/2015	05/06/2015	19/02/2015	14/11/2014	15/08/2014
	Sin amortización opcional *	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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	% MC	% MC
Serie A	58,87%	16.315.102,40	45,13%	96,74%	338.600.000,00
Serie B	41,13%	11.400.000,00	4,00%	3,26%	11.400.000,00
Emisión de Bonos		27.715.102,40			350.000.000,00
Fondo de Reserva	4,00%	1.108.604,10		2,00%	7.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.403.729,85	0,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		66.400,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.673,56	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.050.000,00	1,232%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	Número
Principal		1.755	7.760
Pendiente vencimiento		27.282.747,83	350.002.847,85
Medio		15.545,73	45.103,46
Mínimo		34,71	14.743,02
Máximo		121.647,85	291.614,96
Interés nominal			
Medio ponderado		4,28%	5,18%
Mínimo		0,00%	3,75%
Máximo		6,50%	7,90%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		85	168
Mínimo		01/01/2010	01/09/2002
Máximo		01/06/2036	01/02/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		7,27%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		92,73%	100,00%

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
		Histórica			
Tasa mensual constante		1,22%	0,65%	0,77%	0,80%
Tasa anual equivalente		13,68%	7,57%	8,88%	9,16%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	16,78	6,43	0,29	7,95
10,01 - 20%	23,57	14,67	3,21	16,52
20,01 - 30%	18,90	24,74	8,36	25,74
30,01 - 40%	22,96	34,79	12,87	35,31
40,01 - 50%	14,67	44,66	18,46	45,38
50,01 - 60%	3,12	51,99	20,93	55,23
60,01 - 70%			23,90	64,88
70,01 - 80%			11,99	73,64
Medio ponderado		25,37		51,52
Mínimo		0,06		3,78
Máximo		55,89		79,15

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		8,45%
Aragón		6,28%
Asturias		2,35%
Canarias		4,20%
Cantabria		1,26%
Castilla y León		5,85%
Castilla-La Mancha		7,48%
Cataluña		15,55%
Comunidad Valenciana		8,94%
Extremadura		1,34%
Galicia		2,50%
Islas Baleares		2,95%
La Rioja		0,24%
Madrid		27,86%
Murcia		0,89%
Navarra		0,84%
País Vasco		3,01%

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	12	2.694,81	261,65	0,00	2.956,46	1,45	220.277,10	223.233,56	21,07	18,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	4.658,17	883,53	0,00	5.541,70	2,72	117.113,66	122.655,36	11,58	19,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	4.672,34	737,55	0,00	5.409,89	2,66	102.466,33	107.876,22	10,18	19,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	8.896,89	1.600,91	0,00	10.497,80	5,15	154.579,81	165.077,61	15,58	18,63
De > 6 a < 12 Meses	5	6.491,99	3.001,96	0,00	9.493,95	4,66	112.542,41	122.036,36	11,52	32,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	9.900,24	6.203,51	0,00	16.103,75	7,91	90.393,35	106.497,10	10,05	38,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	974,79	9,74	0,00	984,53	0,48	0,00	984,53	0,09	1,84
De ≥ 2 Años	12	82.046,61	29.067,10	41.559,84	152.673,55	74,96	58.551,04	211.224,59	19,93	21,16
Subtotal	53	120.335,84	41.765,95	41.559,84	203.661,63	100,00	855.923,70	1.059.585,33	100,00	21,31
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	53	120.335,84	41.765,95	41.559,84	203.661,63		855.923,70	1.059.585,33		21,31