

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2001

NIF
V83062406

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Aseguradores y Colocadores Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0315189003	25/07/2001 2.983	10.581,60 31.564.912,80 10,58%	100.000,00 298.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8460% 17/10/2011 49,38 Bruto 40,00 Neto	17/04/2027 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0315189011	25/07/2001 62	20.364,46 1.262.596,52 20,36%	100.000,00 6.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1060% 17/10/2011 108,41 Bruto 87,81 Neto	17/04/2027 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	A2	A2
Serie C ES0315189029	25/07/2001 55	100.000,00 5.500.000,00 100,00%	100.000,00 5.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1060% 17/10/2011 785,13 Bruto 635,96 Neto	17/04/2027 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		38.327.509,32	310.000.000,00						

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	1,33	1,13	1,12	0,92	0,91	0,90	0,90	0,70				
		Amort. final	Fecha	15/11/2012	31/08/2012	28/08/2012	15/06/2012	13/06/2012	10/06/2012	08/06/2012	28/03/2012				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,51	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75				
		Amort. final	Fecha	17/01/2013	17/10/2012	17/10/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/04/2012				
		Vida media	Años	3,63	3,35	3,10	2,88	2,69	2,51	2,36	2,22				
		Amort. final	Fecha	01/03/2015	19/11/2014	21/08/2014	02/06/2014	23/03/2014	19/01/2014	24/11/2013	04/10/2013				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,26	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26	5,76				
		Amort. final	Fecha	17/04/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/07/2018	17/10/2018	17/10/2017	17/04/2017				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,33	1,12	1,12	0,92	0,91	0,90	0,90	0,70				
		Amort. final	Fecha	15/11/2012	31/08/2012	28/08/2012	15/06/2012	13/06/2012	10/06/2012	08/06/2012	28/03/2012				
		Vida media	Años	1,51	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75				
		Amort. final	Fecha	17/01/2013	17/10/2012	17/10/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/04/2012				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,51	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75				
		Amort. final	Fecha	17/01/2013	17/10/2012	17/10/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/07/2012	17/04/2012				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,93	10,47	10,02	9,58	9,15	8,73	8,33	7,94				
		Amort. final	Fecha	18/06/2022	31/12/2021	20/07/2021	11/02/2021	07/09/2020	07/04/2020	31/12/2019	23/06/2019				
		Vida media	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01				
		Amort. final	Fecha	17/07/2026	17/07/2026	17/07/2026	17/07/2026	17/07/2026	17/07/2026	17/07/2026	17/07/2026				

* 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			
Serie A	82,36%	31.564.912,80	22,98%	96,23%	298.300.000,00	5,27%
Serie B	3,29%	1.262.596,52	19,69%	2,00%	6.200.000,00	3,27%
Serie C	14,35%	5.500.000,00	5,34%	1,77%	5.500.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		38.327.509,32			310.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,34%	2.046.979,18		1,50%	4.650.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		2.927.500,34	1,550%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		156.161,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.621,87		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			2.046.979,18	
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.526	6.648
Principal			
Pendiente vencimiento		37.110.658,02	310.001.720,87
Medio		24.318,91	46.630,82
Mínimo		16,74	5.951,29
Máximo		417.505,33	974.868,56
Interés nominal			
Medio ponderado		3,59%	5,89%
Mínimo		1,92%	3,90%
Máximo		5,00%	8,88%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		109	190
Mínimo		01/09/2011	01/01/2003
Máximo		01/10/2026	05/07/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,07%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,93%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%		6,98	6,52	7,66
10,01 - 20%		19,78	15,46	15,75
20,01 - 30%		21,99	24,78	25,34
30,01 - 40%		26,50	35,26	35,36
40,01 - 50%		19,68	44,07	45,38
50,01 - 60%		5,06	53,00	55,09
60,01 - 70%			14,46	64,93
70,01 - 80%			18,05	74,76
Medio ponderado		29,66		49,86
Mínimo		0,01		0,99
Máximo		59,01		79,58

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2001

NIF
V83062406

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Aseguradores y Colocadores Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,60%	0,56%	0,58%	0,94%
Tasa anual equivalente	3,58%	6,98%	6,50%	6,77%	10,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,63%	19,08%
Aragón	5,89%	6,29%
Asturias	2,40%	1,68%
Canarias	6,10%	6,05%
Cantabria	0,83%	0,96%
Castilla y León	5,46%	4,71%
Castilla-La Mancha	6,58%	5,20%
Cataluña	15,84%	14,51%
Comunidad Valenciana	7,89%	8,88%
Extremadura	1,49%	1,09%
Galicia	3,20%	2,40%
Islas Baleares	2,83%	2,73%
La Rioja	0,27%	0,38%
Madrid	19,64%	21,66%
Murcia	0,87%	1,25%
Navarra	0,34%	0,55%
País Vasco	1,73%	2,59%

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	23	5.223,92	875,70	0,00	6.099,62	1,28	648.713,80	654.813,42	27,51	18,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	3.753,57	1.210,03	0,00	4.963,60	1,04	223.561,84	228.525,44	9,60	29,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.033,85	900,18	0,00	4.934,03	1,03	119.518,89	124.452,92	5,23	15,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	2.965,57	847,73	0,00	3.813,30	0,80	66.191,62	70.004,92	2,94	34,00
De > 6 a < 12 Meses	2	5.456,80	1.142,16	0,00	6.598,96	1,38	52.327,69	58.926,65	2,48	25,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	10.526,86	2.618,92	0,00	13.145,78	2,75	62.375,64	75.521,42	3,17	23,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	38.063,68	27.272,97	0,00	65.336,65	13,69	443.054,03	508.390,68	21,36	38,35
De ≥ 2 Años	19	234.961,82	72.572,08	64.877,92	372.411,82	78,02	287.138,48	659.550,30	27,71	30,86
Subtotal	63	304.986,07	107.439,77	64.877,92	477.303,76	100,00	1.902.881,99	2.380.185,75	100,00	25,61
Dudosos (subjettivos)										
	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	63	304.986,07	107.439,77	64.877,92	477.303,76		1.902.881,99	2.380.185,75		25,61