

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552
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
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305571004	29/11/2002 3.040	27.392,34 83.272.713,60 27,39%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7400% 20/04/2009 189,72 Bruto 155,57 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	56.374,18 3.720.695,88 56,37%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0100% 20/04/2009 428,93 Bruto 351,72 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	56.949,43 1.594.584,04 56,95%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6600% 20/04/2009 526,88 Bruto 432,04 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		88.587.993,52	313.400.000,00						

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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,31	4,66	4,24	3,78	3,43	3,12	2,64
		Amort. final	Años	22/05/2014	27/09/2013	26/04/2013	09/11/2012	07/07/2012	16/03/2012	30/12/2011
			Fecha	8,22	7,22	6,72	5,97	5,46	4,97	4,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2017	18/04/2016	18/10/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013
		Amort. final	Años	10/09/2015	02/02/2015	25/07/2014	07/02/2014	12/09/2013	05/05/2013	10/01/2013
			Fecha	27,23	27,23	27,23	27,23	27,23	27,23	27,23
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,31	4,66	4,24	3,78	3,43	3,12	2,64
		Amort. final	Años	22/05/2014	27/09/2013	26/04/2013	09/11/2012	07/07/2012	16/03/2012	30/12/2011
			Fecha	8,22	7,22	6,72	5,97	5,46	4,97	4,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2017	18/04/2016	18/10/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013
		Amort. final	Años	10/09/2015	01/02/2015	24/07/2014	06/02/2014	12/09/2013	05/05/2013	10/01/2013
			Fecha	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,31	4,66	4,24	3,78	3,43	3,12	2,64
		Amort. final	Años	22/05/2014	27/09/2013	26/04/2013	09/11/2012	07/07/2012	16/03/2012	30/12/2011
			Fecha	8,22	7,22	6,72	5,97	5,46	4,97	4,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2017	18/04/2016	18/10/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013
		Amort. final	Años	10/09/2015	01/02/2015	24/07/2014	06/02/2014	12/09/2013	05/05/2013	10/01/2013
			Fecha	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98

* 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	94,00%	83.272.713,60	8,20%	97,00%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	4,20%	3.720.695,88	4,00%	2,11%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	1,80%	1.594.584,04	2,20%	0,89%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		88.587.993,52			313.400.000,00	
Fondo de Reserva	2,20%	1.948.935,86		1,35%	4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.227.382,68	2,430%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		531.736,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		79.914,41	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.948.935,86	
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.392	5.744
Principal			
Pendiente vencimiento		87.922.209,74	313.400.917,03
Medio		36.756,78	54.561,44
Mínimo		2,36	8.737,90
Máximo		247.874,04	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		5,77%	4,62%
Mínimo		3,71%	2,75%
Máximo		7,07%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		150	210
Mínimo		01/02/2009	01/04/2003
Máximo		05/02/2037	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,06%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,68%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,27%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,35	7,03	0,81	8,08
10,01 - 20%	13,42	15,39	5,45	15,70
20,01 - 30%	18,29	25,38	10,04	25,38
30,01 - 40%	21,19	34,76	14,44	35,34
40,01 - 50%	19,61	44,51	20,59	45,28
50,01 - 60%	17,33	55,12	19,55	55,07
60,01 - 70%	5,81	63,02	14,74	64,98
70,01 - 80%			14,38	74,67
Medio ponderado		36,32		48,98
Mínimo		0,00		2,80
Máximo		68,65		79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552

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
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%	0,68%	0,62%	0,73%	1,15%
Tasa anual equivalente	9,67%	7,81%	7,20%	8,44%	12,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,76%	16,27%
Aragón	5,37%	5,43%
Asturias	1,30%	1,15%
Canarias	8,10%	7,58%
Cantabria	0,78%	0,87%
Castilla y León	4,30%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,94%	4,49%
Cataluña	19,99%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,20%	10,98%
Extremadura	0,58%	0,43%
Galicia	1,53%	1,67%
Islas Baleares	2,08%	2,60%
La Rioja	0,37%	0,28%
Madrid	19,66%	21,82%
Murcia	1,78%	1,46%
Navarra	0,64%	0,43%
País Vasco	1,62%	1,46%

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	63	15.247,78	6.186,20	0,00	21.433,98	10,42	2.160.056,56	2.181.490,54	52,02	26,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	12.663,33	6.079,02	0,00	18.742,35	9,11	758.805,74	777.548,09	18,54	26,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.176,06	4.515,73	0,00	10.691,79	5,20	376.747,92	387.439,71	9,24	35,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	10.207,41	5.639,39	0,00	15.846,80	7,71	374.744,19	390.590,99	9,31	23,75
De > 6 a < 12 Meses	4	6.480,86	6.420,66	0,00	12.901,52	6,27	149.376,92	162.278,44	3,87	23,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.980,92	1.737,49	0,00	5.718,41	2,78	20.670,47	26.388,88	0,63	45,74
De ≥ 2 Años	10	67.895,65	33.954,79	18.438,07	120.288,51	58,50	147.399,30	267.687,81	6,38	33,92
Subtotal	119	122.652,01	64.533,28	18.438,07	205.623,36	100,00	3.987.801,10	4.193.424,46	100,00	27,38
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	119	122.652,01	64.533,28	18.438,07	205.623,36		3.987.801,10	4.193.424,46		27,38