

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
V83483552
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	26.358,00 80.128.320,00 26,36%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6400% 20/07/2009 109,27 Bruto 89,60 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/07/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	54.245,48 3.580.201,68 54,25%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9100% 20/07/2009 261,90 Bruto 214,76 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/07/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	54.799,01 1.534.372,28 54,80%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5600% 20/07/2009 354,61 Bruto 290,78 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/07/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		85.242.893,96	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	1,25	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	5,01	4,46	3,97	3,60	3,27	2,96	2,76	2,48	
		Amort. final	Años	22/04/2014	03/10/2013	04/04/2013	22/11/2012	23/07/2012	01/04/2012	19/01/2012	11/10/2011	
		Amort. final	Fecha	18/10/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,92	5,41	4,97	4,58	4,23	3,92	3,65	
		Amort. final	Fecha	18/10/2015	19/03/2015	15/09/2014	05/04/2014	13/11/2013	10/07/2013	20/03/2013	10/12/2012	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,46	3,97	3,60	3,27	2,96	2,76	2,48	
		Amort. final	Fecha	22/04/2014	03/10/2013	04/04/2013	22/11/2012	23/07/2012	01/04/2012	19/01/2012	11/10/2011	
		Amort. final	Años	7,51	6,76	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	3,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,92	5,41	4,97	4,58	4,23	3,92	3,65	
		Amort. final	Fecha	18/10/2015	19/03/2015	15/09/2014	05/04/2014	13/11/2013	10/07/2013	20/03/2013	10/12/2012	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,46	3,97	3,60	3,27	2,96	2,76	2,48	
		Amort. final	Fecha	22/04/2014	03/10/2013	04/04/2013	22/11/2012	23/07/2012	01/04/2012	19/01/2012	11/10/2011	
		Amort. final	Años	7,51	6,76	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	3,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	5,92	5,41	4,97	4,58	4,23	3,92	3,65	
		Amort. final	Fecha	18/10/2015	19/03/2015	15/09/2014	05/04/2014	13/11/2013	10/07/2013	20/03/2013	10/12/2012	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77

* 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%	80.128.320,00	8,20%	97,00%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	4,20%	3.580.201,68	4,00%	2,11%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	1,80%	1.534.372,28	2,20%	0,89%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		85.242.893,96			313.400.000,00	
Fondo de Reserva	2,20%	1.875.343,67		1,35%	4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.475.655,25	1,330%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		177.887,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.364,72	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.875.343,67	
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal		2.344	5.744
Pendiente vencimiento		84.643.538,67	313.400.917,03
Medio		36.110,72	54.561,44
Mínimo		167,03	8.737,90
Máximo		243.828,22	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		5,43%	4,62%
Mínimo		2,60%	2,75%
Máximo		7,07%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		148	210
Mínimo		01/05/2009	01/04/2003
Máximo		05/02/2037	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,05%	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
0,01 - 10%		4,55	6,98
10,01 - 20%		13,64	15,40
20,01 - 30%		19,05	25,42
30,01 - 40%		21,16	34,87
40,01 - 50%		19,19	44,52
50,01 - 60%		17,44	55,02
60,01 - 70%		4,97	62,94
70,01 - 80%			14,74
Medio ponderado		35,91	48,98
Mínimo		0,09	2,80
Máximo		68,28	79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
V83483552

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,57%	0,62%	0,66%	1,13%
Tasa anual equivalente	8,78%	6,63%	7,22%	7,60%	12,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,80%	16,27%
Aragón	5,42%	5,43%
Asturias	1,31%	1,15%
Canarias	8,26%	7,58%
Cantabria	0,80%	0,87%
Castilla y León	4,20%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,98%	4,49%
Cataluña	19,87%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,15%	10,98%
Extremadura	0,59%	0,43%
Galicia	1,56%	1,67%
Islas Baleares	2,07%	2,60%
La Rioja	0,37%	0,28%
Madrid	19,56%	21,82%
Murcia	1,77%	1,46%
Navarra	0,65%	0,43%
País Vasco	1,65%	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	58	13.467,78	4.381,49	0,00	17.849,27	8,06	1.790.847,54	1.808.696,81	49,11	19,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	6.051,47	2.293,93	0,00	8.345,40	3,77	334.542,23	342.887,63	9,31	22,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	15.956,31	7.076,88	0,00	23.033,19	10,40	569.163,38	592.196,57	16,08	26,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	10.205,34	6.172,14	0,00	16.377,48	7,40	340.284,93	356.662,41	9,68	35,22
De > 6 a < 12 Meses	8	11.644,88	9.587,91	0,00	21.232,79	9,59	263.673,93	284.906,72	7,74	21,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.483,52	1.916,33	0,00	6.399,85	2,89	19.937,29	26.337,14	0,72	45,65
De ≥ 2 Años	10	71.868,31	35.985,46	20.288,09	128.141,86	57,88	143.300,14	271.442,00	7,37	34,39
Subtotal	111	133.677,61	67.414,14	20.288,09	221.379,84	100,00	3.461.749,44	3.683.129,28	100,00	22,67
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	111	133.677,61	67.414,14	20.288,09	221.379,84		3.461.749,44	3.683.129,28		22,67