

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AlfA 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	25.119,92 76.364.556,80 25,12%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1990% 19/10/2009 76,13 Bruto 62,43 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	51.697,48 3.412.033,68 51,70%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4690% 19/10/2009 191,97 Bruto 157,42 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2009 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	52.225,01 1.462.300,28 52,23%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1190% 19/10/2009 279,74 Bruto 229,39 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2009 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		81.238.890,76	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	4,78	4,36	3,87	3,52	3,20	3,00	2,71	2,54	2,54
		Amort. final	Fecha	29/04/2014	23/11/2013	31/05/2013	24/01/2013	28/09/2012	15/07/2012	02/04/2012	29/01/2012	29/01/2012
			Años	7,01	6,51	5,75	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,86	5,38	4,96	4,59	4,26	3,97	3,71	3,71
		Amort. final	Fecha	13/12/2015	27/05/2015	03/12/2014	03/07/2014	17/02/2014	20/10/2013	06/07/2013	02/04/2013	02/04/2013
			Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	4,36	3,87	3,52	3,20	3,00	2,71	2,54	2,54
		Amort. final	Fecha	29/04/2014	23/11/2013	31/05/2013	24/01/2013	28/09/2012	15/07/2012	02/04/2012	29/01/2012	29/01/2012
			Años	7,01	6,51	5,75	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,86	5,38	4,96	4,59	4,26	3,97	3,71	3,71
		Amort. final	Fecha	13/12/2015	27/05/2015	03/12/2014	03/07/2014	17/02/2014	20/10/2013	06/07/2013	02/04/2013	02/04/2013
			Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	4,36	3,87	3,52	3,20	3,00	2,71	2,54	2,54
		Amort. final	Fecha	29/04/2014	23/11/2013	31/05/2013	24/01/2013	28/09/2012	15/07/2012	02/04/2012	29/01/2012	29/01/2012
			Años	7,01	6,51	5,75	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,86	5,38	4,96	4,59	4,26	3,97	3,71	3,71
		Amort. final	Fecha	13/12/2015	27/05/2015	03/12/2014	03/07/2014	17/02/2014	20/10/2013	06/07/2013	02/04/2013	02/04/2013
			Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52

* 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	% MC	A la emisión	
					% MC
Serie A	94,00%	76.364.556,80	8,20%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,20%	3.412.033,68	4,00%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,80%	1.462.300,28	2,20%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		81.238.890,76			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,20%	1.787.255,80		1,35%	4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	3.963.543,09	0,890%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	305.501,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.953,51	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		1.787.255,60
Préstamo Gastos Iniciales		0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.254	5.744
Principal			
Pendiente vencimiento		79.222.093,87	313.400.917,03
Medio		35.147,34	54.561,44
Mínimo		96,01	8.737,90
Máximo		238.349,11	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		4,91%	4,62%
Mínimo		2,16%	2,75%
Máximo		7,07%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		145	210
Mínimo		01/09/2009	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)		99,67%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,27%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		4,95	7,00
10,01 - 20%		14,14	15,48
20,01 - 30%		19,52	25,53
30,01 - 40%		21,20	35,02
40,01 - 50%		18,50	44,45
50,01 - 60%		17,38	54,67
60,01 - 70%		4,31	62,64
70,01 - 80%			14,38
Medio ponderado		35,37	48,98
Mínimo		0,04	2,80
Máximo		67,79	79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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)

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	0,87%	0,85%	0,73%	1,12%
Tasa anual equivalente	8,03%	9,95%	9,75%	8,40%	12,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,48%	16,27%
Aragón	5,37%	5,43%
Asturias	1,34%	1,15%
Canarias	8,45%	7,58%
Cantabria	0,84%	0,87%
Castilla y León	4,11%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,98%	4,49%
Cataluña	20,35%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,10%	10,98%
Extremadura	0,54%	0,43%
Galicia	1,53%	1,67%
Islas Baleares	2,13%	2,60%
La Rioja	0,38%	0,28%
Madrid	19,34%	21,82%
Murcia	1,78%	1,46%
Navarra	0,58%	0,43%
País Vasco	1,70%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	62	18.098,48	5.452,39	0,00	23.550,87	9,09	2.193.287,15	2.216.838,02	53,55	22,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	5.688,23	2.622,96	0,00	8.311,19	3,21	518.401,91	526.713,10	12,72	27,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	10.474,87	2.307,09	0,00	12.781,96	4,93	177.182,30	189.964,26	4,59	16,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	21.579,27	6.135,88	0,00	27.715,15	10,69	334.115,27	361.830,42	8,74	18,35
De > 6 a < 12 Meses	10	14.455,17	10.346,69	0,00	24.801,86	9,57	282.480,65	307.282,51	7,42	28,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	6.404,02	9.502,00	0,00	15.906,02	6,14	218.380,69	234.286,71	5,66	32,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.476,75	2.272,34	0,00	7.749,09	2,99	18.944,06	26.693,15	0,64	46,26
De ≥ 2 Años	10	77.432,75	37.981,85	22.995,31	138.409,91	53,39	137.557,13	275.967,04	6,67	34,96
Subtotal	121	159.609,54	76.621,20	22.995,31	259.226,05	100,00	3.880.349,16	4.139.575,21	100,00	23,49
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	121	159.609,54	76.621,20	22.995,31	259.226,05		3.880.349,16	4.139.575,21		23,49