

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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)

Depositarío Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audítores 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 márgen 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	22.531,81 68.496.702,40 22,53%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9120% 19/04/2010 51,94 Bruto 42,07 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	46.371,08 3.060.491,28 46,37%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1820% 19/04/2010 138,55 Bruto 112,23 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	46.844,26 1.311.639,28 46,84%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8320% 19/04/2010 216,93 Bruto 175,71 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		72.868.832,96	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	1,44
		% 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	4,21	3,81	3,45	3,11	2,80	2,61	2,25
		Fecha	05/04/2014	10/11/2013	01/07/2013	27/02/2013	04/11/2012	26/08/2012	21/06/2012	20/04/2012
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/07/2013
		Fecha	18/01/2016	26/07/2015	15/02/2015	26/09/2014	23/05/2014	31/01/2014	23/10/2013	26/07/2013
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,81	3,45	3,11	2,80	2,61	2,25
		Fecha	05/04/2014	10/11/2013	01/07/2013	27/02/2013	04/11/2012	26/08/2012	21/06/2012	20/04/2012
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/07/2013
		Fecha	18/01/2016	26/07/2015	15/02/2015	26/09/2014	23/05/2014	31/01/2014	23/10/2013	26/07/2013
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,81	3,45	3,11	2,80	2,61	2,25
		Fecha	05/04/2014	10/11/2013	01/07/2013	27/02/2013	04/11/2012	26/08/2012	21/06/2012	20/04/2012
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/07/2013
		Fecha	18/01/2016	26/07/2015	15/02/2015	26/09/2014	23/05/2014	31/01/2014	23/10/2013	26/07/2013
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02

* 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 falidos 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%	68.496.702,40	8,37%	97,00%	4,35%
Serie B	4,20%	3.060.491,28	4,17%	2,11%	2,24%
Serie C	1,80%	1.311.639,28	2,37%	0,89%	1,35%
Emisión de Bonos		72.868.832,96		313.400.000,00	
Fondo de Reserva	2,37%	1.723.700,00		4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.814.241,46	0,600%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		554.451,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		38.924,99	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		1.723.700,00	
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		2.117	5.744
Principal	Pendiente vencimiento	70.663.432,93	313.400.917,03
	Medio	33.379,04	54.561,44
	Mínimo	11,11	8.737,90
	Máximo	229.816,19	408.398,24
Interés nominal	Medio ponderado	3,62%	4,62%
	Mínimo	1,49%	2,75%
	Máximo	7,16%	10,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	142	210
	Mínimo	01/03/2010	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)		99,70%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,25%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		5,66	6,90
10,01 - 20%		13,85	15,30
20,01 - 30%		21,15	25,21
30,01 - 40%		21,52	35,02
40,01 - 50%		18,58	44,80
50,01 - 60%		15,52	54,28
60,01 - 70%		3,71	61,62
70,01 - 80%			14,38
Medio ponderado		34,42	48,98
Mínimo		0,02	2,80
Máximo		66,83	79,68

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
AIASF 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	1,25%	1,31%	1,09%	0,97%	1,12%
Tasa anual equivalente	13,99%	14,68%	12,35%	11,06%	12,62%

Distribución geográfica			A la constitución
	Actual		
Andalucía	15,82%		16,27%
Aragón	5,09%		5,43%
Asturias	1,39%		1,15%
Canarias	8,05%		7,58%
Cantabria	0,76%		0,87%
Castilla y León	4,07%		4,09%
Castilla-La Mancha	6,14%		4,49%
Cataluña	20,75%		19,00%
Comunidad Valenciana	10,18%		10,98%
Extremadura	0,55%		0,43%
Galicia	1,52%		1,67%
Islas Baleares	2,25%		2,60%
La Rioja	0,40%		0,28%
Madrid	18,87%		21,82%
Murcia	1,74%		1,46%
Navarra	0,61%		0,43%
País Vasco	1,83%		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	49	16.858,21	2.708,08	0,00	19.566,29	6,88	1.339.757,91	1.359.324,20	38,68	16,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	8.480,30	2.877,89	0,00	11.358,19	3,99	590.081,09	601.439,28	17,11	25,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.171,20	2.497,82	0,00	6.669,02	2,34	335.889,27	342.558,29	9,75	47,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	7.827,65	3.358,56	0,00	11.186,21	3,93	200.330,92	211.517,13	6,02	19,17
De > 6 a < 12 Meses	7	18.506,68	9.565,58	0,00	28.072,26	9,87	250.335,43	278.407,69	7,92	22,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	14.309,52	9.103,94	0,00	23.413,46	8,23	153.931,46	177.344,92	5,05	28,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	9.248,34	11.910,92	0,00	21.159,26	7,44	213.482,93	234.642,19	6,68	32,74
De ≥ 2 Años	10	92.721,17	42.954,41	27.295,28	162.970,86	57,30	146.111,36	309.082,22	8,79	43,87
Subtotal	104	172.123,07	84.977,20	27.295,28	284.395,55	100,00	3.229.920,37	3.514.315,92	100,00	22,35
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	104	172.123,07	84.977,20	27.295,28	284.395,55		3.229.920,37	3.514.315,92		22,35