

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
V8348352
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
Alf 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)

Depositorio Activo
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)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	5,01	4,46	3,97	3,60	3,27	2,96	2,76	2,48
		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
		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
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,51	5,92	5,41	4,97	4,58	4,23	3,92	3,65
		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
		Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,01	4,46	3,97	3,60	3,27	2,96	2,76	2,48
		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
		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
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	6,51	5,92	5,41	4,97	4,58	4,23	3,92	3,65
		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
		Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037

* 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%	80.128.320,00	8,20%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,20%	3.580.201,68	4,00%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,80%	1.534.372,28	2,20%	0,89%	2.800.000,00
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	4.067.863,54	1,330%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	426.672,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso	67.108,51	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado	1.875.343,67	
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.321	5.744
Principal		
Pendiente vencimiento	83.159.254,65	313.400.917,03
Medio	35.829,06	54.561,44
Mínimo	163,01	8.737,90
Máximo	242.467,57	408.398,24
Interés nominal		
Medio ponderado	5,43%	4,62%
Mínimo	2,53%	2,75%
Máximo	7,07%	10,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	147	210
Mínimo	05/06/2009	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	4,54	6,91	0,81	8,08
10,01 - 20%	13,84	15,38	5,45	15,70
20,01 - 30%	19,30	25,42	10,04	25,38
30,01 - 40%	21,00	34,91	14,44	35,34
40,01 - 50%	19,10	44,52	20,59	45,28
50,01 - 60%	17,44	54,99	19,55	55,07
60,01 - 70%	4,79	62,91	14,74	64,98
70,01 - 80%			14,38	74,67
Medio ponderado	35,78		48,98	
Mínimo	0,09		2,80	
Máximo	68,16		79,68	

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	1,04%	0,83%	0,75%	0,67%	1,13%
Tasa anual equivalente	11,81%	9,54%	8,62%	7,75%	12,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,69%	16,27%
Aragón	5,44%	5,43%
Asturias	1,32%	1,15%
Canarias	8,34%	7,58%
Cantabria	0,81%	0,87%
Castilla y León	4,15%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,92%	4,49%
Cataluña	20,04%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,15%	10,98%
Extremadura	0,60%	0,43%
Galicia	1,57%	1,67%
Islas Baleares	2,09%	2,60%
La Rioja	0,37%	0,28%
Madrid	19,48%	21,82%
Murcia	1,73%	1,46%
Navarra	0,66%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	68	14.632,93	4.963,37	0,00	19.596,30	8,11	2.089.079,23	2.108.675,53	49,06	22,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	9.522,02	5.110,27	0,00	14.632,29	6,06	659.664,60	674.296,89	15,69	26,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	10.158,11	4.854,79	0,00	15.012,90	6,22	432.095,94	447.108,84	10,40	25,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	26.068,04	9.264,59	0,00	35.332,63	14,63	449.795,99	485.128,62	11,29	22,26
De > 6 a < 12 Meses	7	6.868,04	6.578,51	0,00	13.446,55	5,57	207.587,87	221.032,42	5,14	21,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.391,56	3.542,00	0,00	5.933,56	2,46	56.877,64	62.811,20	1,46	39,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.730,14	2.007,02	0,00	6.737,16	2,79	19.690,67	26.427,83	0,61	45,80
De ≥ 24 a < 36 Meses	10	73.294,55	36.552,51	20.953,10	130.800,16	54,16	141.873,90	272.674,06	6,34	34,55
Subtotal	131	147.663,39	72.873,06	20.953,10	241.489,55	100,00	4.056.665,84	4.298.155,39	100,00	24,21
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	131	147.663,39	72.873,06	20.953,10	241.489,55		4.056.665,84	4.298.155,39		24,21