

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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
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	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	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	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	4,91	4,37	3,87	3,51	3,18	2,87	2,67	2,49	
		Fecha	13/06/2014	27/11/2013	30/05/2013	18/01/2013	19/09/2012	29/05/2012	19/03/2012	12/01/2012	
	Amort. final	Años	7,26	6,51	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	18/10/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/04/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,45	5,88	5,38	4,94	4,56	4,22	3,91	3,64	
		Fecha	27/12/2015	02/06/2015	02/12/2014	25/06/2014	04/02/2014	03/10/2013	15/06/2013	08/03/2013	
	Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	
		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	4,91	4,37	3,87	3,51	3,18	2,87	2,67	2,49	
		Fecha	13/06/2014	27/11/2013	30/05/2013	18/01/2013	19/09/2012	29/05/2012	19/03/2012	12/01/2012	
	Amort. final	Años	7,26	6,51	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	18/10/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/04/2013	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	6,45	5,88	5,38	4,94	4,56	4,22	3,91	3,64	
		Fecha	27/12/2015	02/06/2015	02/12/2014	25/06/2014	04/02/2014	03/10/2013	15/06/2013	08/03/2013	
	Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	
		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	5.783.768,82	1,330%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	354.343,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	69.440,79		
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	2.300	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	81.901.702,21	313.400.917,03	
Medio	35.609,44	54.561,44	
Mínimo	158,98	8.737,90	
Máximo	241.100,85	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	01/07/2009	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 (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	4,64	6,91	0,81	8,08
10,01 - 20%	14,08	15,40	5,45	15,70
20,01 - 30%	19,23	25,49	10,04	25,38
30,01 - 40%	21,06	34,91	14,44	35,34
40,01 - 50%	18,97	44,49	20,59	45,28
50,01 - 60%	17,59	54,99	19,55	55,07
60,01 - 70%	4,42	62,94	14,74	64,98
70,01 - 80%			14,38	74,67
Medio ponderado		35,64		48,98
Mínimo		0,09		2,80
Máximo		68,04		79,68

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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)

Depositorio 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	0,79%	0,87%	0,73%	0,69%	1,13%
Tasa anual equivalente	9,12%	9,92%	8,44%	7,92%	12,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,53%	16,27%
Aragón	5,39%	5,43%
Asturias	1,33%	1,15%
Canarias	8,33%	7,58%
Cantabria	0,82%	0,87%
Castilla y León	4,15%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,96%	4,49%
Cataluña	20,17%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,10%	10,98%
Extremadura	0,54%	0,43%
Galicia	1,58%	1,67%
Islas Baleares	2,09%	2,60%
La Rioja	0,37%	0,28%
Madrid	19,55%	21,82%
Murcia	1,75%	1,46%
Navarra	0,66%	0,43%
País Vasco	1,67%	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	56	17.888,71	3.926,72	0,00	21.815,43	9,14	1.741.042,47	1.762.857,90	45,64	19,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	13.264,83	5.189,29	0,00	18.474,12	7,74	781.140,66	799.614,78	20,70	24,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	4.294,85	2.143,83	0,00	6.438,68	2,70	179.994,25	186.432,93	4,83	26,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	20.704,09	7.409,05	0,00	28.113,14	11,78	420.085,63	448.198,77	11,60	22,12
De > 6 a < 12 Meses	7	5.016,70	5.174,02	0,00	10.190,72	4,27	214.081,35	224.272,07	5,81	28,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.197,12	8.149,01	0,00	13.346,13	5,59	127.623,62	140.969,75	3,65	29,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.977,88	2.096,59	0,00	7.074,47	2,96	19.442,93	26.517,40	0,69	45,96
De ≥ 2 Años	10	74.600,04	37.017,65	21.609,04	133.226,73	55,82	140.441,38	273.668,11	7,09	34,67
Subtotal	114	145.964,22	71.106,16	21.609,04	238.679,42	100,00	3.623.852,29	3.862.531,71	100,00	22,42
<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	114	145.964,22	71.106,16	21.609,04	238.679,42		3.623.852,29	3.862.531,71		22,42