

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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 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	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)											
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	Años	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010
	Amort. final	Años	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010
Sin	Con	Años	20/04/2017	07/10/2016	19/04/2016	21/11/2015	12/07/2015	16/03/2015	01/12/2014	30/08/2014	30/08/2014
	Amort. final	Años	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036
Serie B	Con	Años	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010
	Amort. final	Años	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010
Sin	Con	Años	20/04/2017	07/10/2016	19/04/2016	21/11/2015	12/07/2015	16/03/2015	01/12/2014	30/08/2014	30/08/2014
	Amort. final	Años	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036
Serie C	Con	Años	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010	14/01/2010
	Amort. final	Años	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010	18/01/2010
Sin	Con	Años	20/04/2017	07/10/2016	19/04/2016	21/11/2015	12/07/2015	16/03/2015	01/12/2014	30/08/2014	30/08/2014
	Amort. final	Años	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036	18/07/2036

* 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 4,35%
Serie B	4,20%	3.412.033,68	4,00%	2,11%	6.600.000,00 2,24%
Serie C	1,80%	1.462.300,28	2,20%	0,89%	2.800.000,00 1,35%
Emisión de Bonos		81.238.890,76			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,20%	1.787.255,60	1,35%		4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	5.306.979,96	0,890%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	598.689,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso	58.183,01	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado	1.787.255,60	
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.234	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	77.914.693,70	313.400.917,03	
Medio	34.876,77	54.561,44	
Mínimo	146,77	8.737,90	
Máximo	236.964,03	408.398,24	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,91%	4,62%	
Mínimo	2,14%	2,75%	
Máximo	7,07%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	145	210	
Mínimo	01/10/2009	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	0,28%	0,22%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	5,26	7,10	0,81	8,08
10,01 - 20%	13,86	15,49	5,45	15,70
20,01 - 30%	19,73	25,50	10,04	25,38
30,01 - 40%	20,89	35,00	14,44	35,34
40,01 - 50%	18,76	44,40	20,59	45,28
50,01 - 60%	17,22	54,57	19,55	55,07
60,01 - 70%	4,28	62,44	14,74	64,98
70,01 - 80%			14,38	74,67
Medio ponderado		35,26		48,98
Mínimo		0,08		2,80
Máximo		67,66		79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	0,90%	0,90%	0,89%	0,77%	1,12%
Tasa anual equivalente	10,25%	10,32%	10,12%	8,83%	12,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,61%	16,27%
Aragón	5,23%	5,43%
Asturias	1,34%	1,15%
Canarias	8,41%	7,58%
Cantabria	0,84%	0,87%
Castilla y León	4,03%	4,09%
Castilla-La Mancha	6,03%	4,49%
Cataluña	20,53%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,04%	10,98%
Extremadura	0,55%	0,43%
Galicia	1,54%	1,67%
Islas Baleares	2,13%	2,60%
La Rioja	0,38%	0,28%
Madrid	19,27%	21,82%
Murcia	1,74%	1,46%
Navarra	0,59%	0,43%
País Vasco	1,72%	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	65	14.821,25	5.116,33	0,00	19.937,58	7,79	1.898.681,81	1.918.619,39	48,59	19,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	4.922,11	2.588,08	0,00	7.510,19	2,93	467.615,59	475.125,78	12,03	34,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	11.044,17	3.512,05	0,00	14.556,22	5,68	418.184,05	432.740,27	10,96	22,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	15.872,65	6.856,48	0,00	22.531,13	8,80	281.891,54	304.422,67	7,71	21,09
De > 6 a < 12 Meses	8	14.467,26	8.836,01	0,00	23.303,27	9,10	240.170,78	263.474,05	6,67	30,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	8.385,31	11.014,73	0,00	19.400,04	7,58	231.287,81	250.687,85	6,35	26,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.727,89	2.358,51	0,00	8.086,40	3,16	18.692,92	26.779,32	0,68	46,41
De ≥ 2 Años	10	78.687,70	38.365,62	23.683,98	140.737,30	54,96	136.105,51	276.842,81	7,01	35,08
Subtotal	121	153.928,34	78.449,81	23.683,98	256.062,13	100,00	3.692.630,01	3.948.692,14	100,00	22,61
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	121	153.928,34	78.449,81	23.683,98	256.062,13		3.692.630,01	3.948.692,14		22,61