

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	23.910,12 72.686.764,80 23,91%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9700% 18/01/2010 58,63 Bruto 48,08 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	49.207,68 3.247.706,88 49,21%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2400% 18/01/2010 154,24 Bruto 126,48 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	49.709,80 1.391.874,40 49,71%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8900% 18/01/2010 237,49 Bruto 194,74 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		77.326.346,08	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	4,31	3,91	3,46	3,13	2,92	2,63	2,45	2,29	
		Fecha	06/02/2014	14/09/2013	01/04/2013	02/12/2012	16/09/2012	04/06/2012	31/03/2012	30/01/2012	
	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	18/04/2016	18/10/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/04/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,95	5,44	5,00	4,61	4,26	3,96	3,69	3,44	
		Fecha	27/09/2015	27/03/2015	16/10/2014	27/05/2014	21/01/2014	01/10/2013	24/06/2013	27/03/2013	
	Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	
		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	4,31	3,91	3,46	3,13	2,92	2,63	2,45	2,29	
		Fecha	06/02/2014	14/09/2013	01/04/2013	02/12/2012	16/09/2012	04/06/2012	31/03/2012	30/01/2012	
	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	18/04/2016	18/10/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/04/2013	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	5,95	5,44	5,00	4,61	4,26	3,96	3,69	3,44	
		Fecha	27/09/2015	27/03/2015	16/10/2014	27/05/2014	21/01/2014	01/10/2013	24/06/2013	27/03/2013	
	Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	
		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%	72.686.764,80	8,23%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,20%	3.247.706,88	4,03%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,80%	1.391.874,40	2,23%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		77.326.346,08			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,23%	1.723.700,00	1,35%		4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.017.731,64	0,660%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	582.955,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.690,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.723.700,00	
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.213	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	76.556.658,74	313.400.917,03	
Medio	34.594,06	54.561,44	
Mínimo	125,30	8.737,90	
Máximo	235.572,78	408.398,24	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,09%	4,62%	
Mínimo	1,49%	2,75%	
Máximo	6,22%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	144	210	
Mínimo	01/11/2009	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 (P/V)					
	Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V	
0,01 - 10%	5,47	7,16	0,81	8,08	
10,01 - 20%	13,76	15,51	5,45	15,70	
20,01 - 30%	20,12	25,43	10,04	25,38	
30,01 - 40%	20,74	34,94	14,44	35,34	
40,01 - 50%	18,73	44,43	20,59	45,28	
50,01 - 60%	17,05	54,51	19,55	55,07	
60,01 - 70%	4,14	62,29	14,74	64,98	
70,01 - 80%			14,38	74,67	
Medio ponderado		35,08		48,98	
Mínimo		0,08		2,80	
Máximo		67,53		79,68	

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	0,85%	0,92%	0,77%	1,12%
Tasa anual equivalente	11,05%	9,79%	10,50%	8,87%	12,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,71%	16,27%
Aragón	5,25%	5,43%
Asturias	1,36%	1,15%
Canarias	8,42%	7,58%
Cantabria	0,74%	0,87%
Castilla y León	4,07%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,95%	4,49%
Cataluña	20,73%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,06%	10,98%
Extremadura	0,56%	0,43%
Galicia	1,56%	1,67%
Islas Baleares	2,15%	2,60%
La Rioja	0,39%	0,28%
Madrid	18,98%	21,82%
Murcia	1,76%	1,46%
Navarra	0,59%	0,43%
País Vasco	1,74%	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	61	15.035,71	4.610,79	0,00	19.646,50	7,63	2.156.771,83	2.176.418,33	51,31	23,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	6.720,52	3.979,30	0,00	10.699,82	4,16	695.132,70	705.832,52	16,64	36,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	8.244,39	1.713,96	0,00	9.958,35	3,87	159.244,36	169.202,71	3,99	15,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	15.323,41	6.394,60	0,00	21.723,01	8,44	366.156,52	387.879,53	9,14	19,67
De > 6 a < 12 Meses	6	13.425,68	8.121,35	0,00	21.547,03	8,37	210.657,18	232.204,21	5,47	36,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	9.677,41	12.513,74	0,00	22.191,15	8,62	243.608,42	265.799,57	6,27	24,79
De ≥ 2 Años	11	86.037,89	41.187,10	24.405,31	151.630,30	58,91	153.088,03	304.718,33	7,18	35,98
Subtotal	116	154.470,01	78.520,84	24.405,31	257.396,16	100,00	3.984.659,04	4.242.055,20	100,00	25,11
<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	116	154.470,01	78.520,84	24.405,31	257.396,16		3.984.659,04	4.242.055,20		25,11