

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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)

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	22.531,81 68.496.702,40	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 42,59 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	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 113,61 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	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 177,88 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	4,21	3,80	3,44	3,10	2,78	2,58	2,40	2,23	
		Fecha	03/04/2014	06/11/2013	25/06/2013	21/02/2013	28/10/2012	17/08/2012	11/06/2012	10/04/2012	
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	Con amortización opcional *	Años	6,02	5,51	5,06	4,66	4,31	4,00	3,73	3,48	
		Fecha	22/01/2016	20/07/2015	07/02/2015	16/09/2014	11/05/2014	17/01/2014	08/10/2013	10/07/2013	
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,21	3,80	3,44	3,10	2,78	2,58	2,40	2,23	
		Fecha	03/04/2014	06/11/2013	25/06/2013	21/02/2013	28/10/2012	17/08/2012	11/06/2012	10/04/2012	
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	Con amortización opcional *	Años	6,02	5,51	5,06	4,66	4,31	4,00	3,73	3,48	
		Fecha	22/01/2016	20/07/2015	07/02/2015	16/09/2014	11/05/2014	17/01/2014	08/10/2013	10/07/2013	
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	4,21	3,80	3,44	3,10	2,78	2,58	2,40	2,23	
		Fecha	03/04/2014	06/11/2013	25/06/2013	21/02/2013	28/10/2012	17/08/2012	11/06/2012	10/04/2012	
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	Con amortización opcional *	Años	6,02	5,51	5,06	4,66	4,31	4,00	3,73	3,48	
		Fecha	22/01/2016	20/07/2015	07/02/2015	16/09/2014	11/05/2014	17/01/2014	08/10/2013	10/07/2013	
		Amort. final	Años	27,02	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 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%	68.496.702,40	8,37%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,20%	3.060.491,28	4,17%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,80%	1.311.639,28	2,37%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		72.868.832,96			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,37%	1.723.700,00		1,35%	4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.176.614,92	0,600%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	476.404,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	41.601,34		
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	2.144	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	72.162.781,61	313.400.917,03	
Medio	33.658,01	54.561,44	
Mínimo	11,15	8.737,90	
Máximo	231.361,68	408.398,24	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,82%	4,62%	
Mínimo	1,49%	2,75%	
Máximo	5,03%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	142	210	
Mínimo	04/02/2010	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)	99,66%	99,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,29%	0,22%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera
0,01 - 10%	5,57	6,91	0,81
10,01 - 20%	13,87	15,35	5,45
20,01 - 30%	20,56	25,24	10,04
30,01 - 40%	21,87	34,99	14,44
40,01 - 50%	18,24	44,75	20,59
50,01 - 60%	16,06	54,27	19,55
60,01 - 70%	3,84	61,75	14,74
70,01 - 80%			14,38
Medio ponderado	34,60		48,98
Mínimo	0,02		2,80
Máximo	67,01		79,68

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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)

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	1,11%	1,15%	1,00%	0,89%	1,12%
Tasa anual equivalente	12,49%	12,92%	11,37%	10,16%	12,61%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,69%	16,27%
Aragón	5,25%	5,43%
Asturias	1,37%	1,15%
Canarias	8,38%	7,58%
Cantabria	0,77%	0,87%
Castilla y León	4,04%	4,09%
Castilla-La Mancha	6,09%	4,49%
Cataluña	20,69%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,11%	10,98%
Extremadura	0,57%	0,43%
Galicia	1,60%	1,67%
Islas Baleares	2,22%	2,60%
La Rioja	0,40%	0,28%
Madrid	18,71%	21,82%
Murcia	1,71%	1,46%
Navarra	0,60%	0,43%
País Vasco	1,80%	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	45	13.688,41	1.828,66	0,00	15.515,07	5,58	1.067.395,98	1.082.911,05	31,77	15,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	8.949,98	4.009,28	0,00	12.859,26	4,62	813.224,85	826.084,11	24,23	35,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	2.795,23	2.050,41	0,00	4.845,64	1,74	220.741,48	225.587,12	6,62	34,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	20.604,30	6.114,46	0,00	26.718,76	9,60	354.986,20	381.704,96	11,20	19,74
De > 6 a < 12 Meses	4	8.831,60	6.824,68	0,00	15.656,28	5,63	157.146,73	172.803,01	5,07	27,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	13.274,83	8.615,29	0,00	21.890,12	7,87	154.966,15	176.856,27	5,19	28,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	8.770,49	11.513,23	0,00	20.283,72	7,29	214.305,84	234.589,56	6,88	32,73
De ≥ 2 Años	10	91.075,55	42.748,42	26.605,00	160.428,97	57,67	147.895,42	308.324,39	9,04	43,76
Subtotal	100	167.888,39	83.704,43	26.605,00	278.197,82	100,00	3.130.662,65	3.408.860,47	100,00	23,38
<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	100	167.888,39	83.704,43	26.605,00	278.197,82		3.130.662,65	3.408.860,47		23,38