

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552
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)

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 márgen 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	41.307,64 125.575.225,60 41,31%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7320% 18/01/2007 393,96 Bruto 334,87 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	85.012,26 5.610.809,16 85,01%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0020% 18/01/2007 869,45 Bruto 739,03 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	85.879,74 2.404.632,72 85,88%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6520% 18/01/2007 1.020,98 Bruto 867,83 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		133.590.667,48	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)												
		% TACP Mensual		0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,14	4,42	3,98	3,65	3,36	3,09	2,84	2,61	
		Amort. final	Años	18/01/2014	29/04/2011	23/11/2010	25/07/2010	08/04/2010	31/12/2009	01/10/2009	09/07/2009	
			Fecha	12,39	8,14	7,39	6,89	6,39	5,89	5,39	4,88	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2019	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/04/2012	18/10/2011	
		Amort. final	Años	7,90	5,25	4,79	4,40	4,05	3,75	3,48	3,24	
			Fecha	23/10/2014	26/02/2012	14/09/2011	23/04/2011	18/12/2010	29/08/2010	23/05/2010	24/02/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	
		Amort. final	Años	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	
			Fecha	7,14	4,42	3,98	3,65	3,36	3,09	2,84	2,61	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2014	29/04/2011	23/11/2010	25/07/2010	08/04/2010	31/12/2009	01/10/2009	09/07/2009	
		Amort. final	Años	12,39	8,14	7,39	6,89	6,39	5,89	5,39	4,88	
			Fecha	18/04/2019	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/04/2012	18/10/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,90	5,25	4,79	4,40	4,05	3,75	3,48	3,24	
		Amort. final	Años	23/10/2014	26/02/2012	14/09/2011	23/04/2011	18/12/2010	29/08/2010	23/05/2010	24/02/2010	
			Fecha	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	
		Amort. final	Años	7,14	4,42	3,98	3,65	3,36	3,09	2,84	2,61	
			Fecha	18/01/2014	29/04/2011	23/11/2010	25/07/2010	08/04/2010	31/12/2009	01/10/2009	09/07/2009	

* 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	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	94,00%	125.575.225,60	8,20%	97,00%	4,35%
Serie B	4,20%	5.610.809,16	4,00%	2,11%	2,24%
Serie C	1,80%	2.404.632,72	2,20%	0,89%	1,35%
Emisión de Bonos		133.590.667,48			
Fondo de Reserva	2,20%	2.938.994,68	1,35%		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.586.075,57	3,420%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.155.390,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	92.586,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.938.994,68	
Préstamo Gastos Iniciales		67.505,10	4,502%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	3.040	5.744
Principal		
Pendiente vencimiento	127.870.273,18	313.400.917,03
Medio	42.062,59	54.561,44
Mínimo	387,80	8.737,90
Máximo	291.053,97	408.398,24
Interés nominal		
Medio ponderado	4,18%	4,62%
Mínimo	3,08%	2,75%
Máximo	6,00%	10,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	169	210
Mínimo	01/01/2007	01/04/2003
Máximo	01/01/2032	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,11%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,66%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,23%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	2,49	7,14	0,81
10,01 - 20%	10,71	15,43	5,45
20,01 - 30%	15,61	25,32	10,04
30,01 - 40%	20,34	35,08	14,44
40,01 - 50%	21,80	45,00	20,59
50,01 - 60%	15,07	54,92	19,55
60,01 - 70%	13,41	64,15	14,74
70,01 - 80%	0,58	70,71	14,38
Medio ponderado	40,01		48,98
Mínimo	0,31		2,80
Máximo	71,92		79,68

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552
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)

Depositarío 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	1,14%	1,12%	1,11%	1,27%	1,30%
Tasa anual equivalente	12,90%	12,62%	12,53%	14,17%	14,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,38%	16,27%
Aragón	5,44%	5,43%
Asturias	1,28%	1,15%
Canarias	7,77%	7,58%
Cantabria	0,69%	0,87%
Castilla y León	4,37%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,52%	4,49%
Cataluña	18,94%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,81%	10,98%
Extremadura	0,51%	0,43%
Galicia	1,85%	1,67%
Islas Baleares	2,18%	2,60%
La Rioja	0,35%	0,28%
Madrid	20,17%	21,82%
Murcia	1,62%	1,46%
Navarra	0,52%	0,43%
País Vasco	1,58%	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		%			
Hasta 1 Mes	71	21.775,24	10.293,76	0,00	32.069,00	17,46	2.849.918,79	2.881.987,79	53,16	28,52
De 1 a 2 Meses	28	18.824,63	8.107,68	0,00	26.932,31	14,66	1.085.532,21	1.112.464,52	20,52	32,40
De 2 a 3 Meses	17	20.747,65	7.810,63	0,00	28.558,28	15,54	734.892,52	763.450,80	14,08	30,46
De 3 a 6 Meses	5	4.034,61	2.110,25	0,00	6.144,86	3,34	145.092,99	151.237,85	2,79	28,80
De 6 a 12 Meses	2	4.101,09	2.349,75	0,00	6.450,84	3,51	90.307,12	96.757,96	1,78	26,57
De 18 a 24 Meses	6	16.462,84	14.344,90	1.605,66	32.413,40	17,64	216.242,42	248.655,82	4,59	44,19
Más de 2 Años	5	31.900,77	12.346,50	6.897,87	51.145,14	27,84	115.247,74	166.392,88	3,07	45,22
Total	134	117.846,83	57.363,47	8.503,53	183.713,83		5.237.233,79	5.420.947,62		30,35