

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	39.185,00 119.122.400,00 39,19%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9760% 18/04/2007 389,50 Bruto 331,07 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	80.643,81 5.322.491,46 80,64%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2460% 18/04/2007 856,03 Bruto 727,63 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	81.466,71 2.281.067,88 81,47%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8960% 18/04/2007 997,15 Bruto 847,58 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		126.725.959,34	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	7,28	4,49	4,11	3,71	3,41	3,13	2,88	2,70
		Amort. final	Años	09/05/2014	27/07/2011	09/03/2011	16/10/2010	27/06/2010	18/03/2010	15/12/2009	11/10/2009
			Fecha	12,22	7,97	7,47	6,72	6,22	5,72	5,22	4,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2019	18/01/2015	18/07/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/04/2012	18/01/2012
		Amort. final	Años	8,07	5,37	4,91	4,51	4,15	3,84	3,57	3,32
			Fecha	21/02/2015	12/06/2012	27/12/2011	02/08/2011	26/03/2011	03/12/2010	24/08/2010	27/05/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98
		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	4,49	4,11	3,71	3,41	3,13	2,88	2,70	2,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/05/2014	27/07/2011	09/03/2011	16/10/2010	27/06/2010	18/03/2010	15/12/2009	11/10/2009
		Amort. final	Años	12,22	7,97	7,47	6,72	6,22	5,72	5,22	4,97
			Fecha	18/04/2019	18/01/2015	18/07/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/04/2012	18/01/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	5,37	4,91	4,51	4,15	3,84	3,57	3,32
		Amort. final	Años	21/02/2015	12/06/2012	27/12/2011	02/08/2011	26/03/2011	03/12/2010	24/08/2010	27/05/2010
			Fecha	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98
	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	7,28	4,49	4,11	3,71	3,41	3,13	2,88	2,70
			Fecha	09/05/2014	27/07/2011	09/03/2011	16/10/2010	27/06/2010	18/03/2010	15/12/2009	11/10/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,22	7,97	7,47	6,72	6,22	5,72	5,22	4,97
		Amort. final	Años	18/04/2019	18/01/2015	18/07/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/04/2012	18/01/2012
			Fecha	8,07	5,37	4,91	4,51	4,15	3,84	3,57	3,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/02/2015	12/06/2012	27/12/2011	02/08/2011	26/03/2011	03/12/2010	24/08/2010	27/05/2010
		Amort. final	Años	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98	24,98
			Fecha	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032

* 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%	119.122.400,00	8,20%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,20%	5.322.491,46	4,00%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,80%	2.281.067,88	2,20%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		126.725.959,34			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,20%	2.787.971,11		1,35%	4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.436.450,50	3,670%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		629.735,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		81.420,51	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado			2.792.333,93
Préstamo Gastos Iniciales			53.039,71

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.000	5.744
Principal			
Pendiente vencimiento		125.743.653,42	313.400.917,03
Medio		41.914,55	54.561,44
Mínimo		328,49	8.737,90
Máximo		288.933,73	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		4,43%	4,62%
Mínimo		3,30%	2,75%
Máximo		6,00%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		168	210
Mínimo		01/02/2007	01/04/2003
Máximo		01/01/2032	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,09%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,68%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,24%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,61	7,20
10,01 - 20%		10,77	15,47
20,01 - 30%		15,40	25,27
30,01 - 40%		21,05	35,15
40,01 - 50%		20,91	45,04
50,01 - 60%		15,59	54,94
60,01 - 70%		13,08	64,09
70,01 - 80%		0,59	70,55
Medio ponderado		39,93	48,98
Mínimo		0,21	2,80
Máximo		71,78	79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	1,08%	1,19%	1,03%	1,25%	1,29%
Tasa anual equivalente	12,17%	13,41%	11,67%	13,96%	14,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,36%	16,27%
Aragón	5,47%	5,43%
Asturias	1,25%	1,15%
Canarias	7,75%	7,58%
Cantabria	0,70%	0,87%
Castilla y León	4,38%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,51%	4,49%
Cataluña	19,05%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,73%	10,98%
Extremadura	0,52%	0,43%
Galicia	1,86%	1,67%
Islas Baleares	2,20%	2,60%
La Rioja	0,35%	0,28%
Madrid	20,11%	21,82%
Murcia	1,63%	1,46%
Navarra	0,53%	0,43%
País Vasco	1,60%	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	85	21.650,59	13.351,93	0,00	35.002,52	17,24	3.666.465,40	3.701.467,92	56,42	32,59
De 1 a 2 Meses	36	25.620,43	11.064,46	0,00	36.684,89	18,07	1.515.523,52	1.552.208,41	23,66	29,62
De 2 a 3 Meses	12	17.485,83	5.983,86	0,00	23.469,69	11,56	519.515,12	542.984,81	8,28	30,24
De 3 a 6 Meses	8	10.543,30	3.773,27	0,00	14.316,57	7,05	236.862,57	251.179,14	3,83	25,97
De 6 a 12 Meses	2	4.627,12	2.631,96	0,00	7.259,08	3,58	89.781,09	97.040,17	1,48	26,65
De 18 a 24 Meses	6	16.941,34	14.723,07	1.580,59	33.245,00	16,37	215.390,36	248.635,36	3,79	44,19
Más de 2 Años	5	32.986,68	12.768,59	7.304,89	53.060,16	26,13	114.161,83	167.221,99	2,55	45,44
Total	154	129.855,29	64.297,14	8.885,48	203.037,91		6.357.699,89	6.560.737,80		31,76