

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

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

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	35.284,48 107.264.819,20 35,28%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4450% 18/10/2007 400,81 Bruto 340,69 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	72.616,44 4.792.685,04 72,62%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7150% 18/10/2007 874,99 Bruto 743,74 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	73.357,42 2.054.007,76 73,36%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3650% 18/10/2007 1.005,77 Bruto 854,90 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		114.111.512,00	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							
			0,51	0,69						
			% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	4,21	3,78	3,46	3,17	2,91	2,72
		Amort. final	Fecha	03/05/2012	14/11/2011	12/06/2011	15/02/2011	01/11/2010	26/07/2010	19/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64	5,14	4,88
		Amort. final	Fecha	18/10/2015	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/07/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	5,16	4,72	4,34	4,01	3,71	3,45
		Amort. final	Fecha	24/04/2013	25/10/2012	19/05/2012	02/01/2012	02/09/2011	17/05/2011	10/02/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	4,21	3,78	3,46	3,17	2,91	2,72
		Amort. final	Fecha	03/05/2012	14/11/2011	12/06/2011	15/02/2011	01/11/2010	26/07/2010	19/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64	5,14	4,88
		Amort. final	Fecha	18/10/2015	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/07/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	5,16	4,72	4,34	4,01	3,71	3,45
		Amort. final	Fecha	24/04/2013	25/10/2012	19/05/2012	02/01/2012	02/09/2011	17/05/2011	10/02/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	4,21	3,78	3,46	3,17	2,91	2,72
		Amort. final	Fecha	03/05/2012	14/11/2011	12/06/2011	15/02/2011	01/11/2010	26/07/2010	19/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64	5,14	4,88
		Amort. final	Fecha	18/10/2015	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/07/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	5,16	4,72	4,34	4,01	3,71	3,45
		Amort. final	Fecha	24/04/2013	25/10/2012	19/05/2012	02/01/2012	02/09/2011	17/05/2011	10/02/2011

* 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%	107.264.819,20	8,20%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,20%	4.792.685,04	4,00%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,80%	2.054.007,76	2,20%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		114.111.512,00			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,20%	2.510.453,26		1,35%	4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.399.892,77	4,140%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		234.458,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		61.567,42	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.510.453,26	
Préstamo Gastos Iniciales		24.109,73	5,215%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	2.764	5.744
Principal		
Pendiente vencimiento	111.754.653,17	313.400.917,03
Medio	40.432,22	54.561,44
Mínimo	411,08	8.737,90
Máximo	273.879,52	408.398,24
Interés nominal		
Medio ponderado	4,91%	4,62%
Mínimo	3,97%	2,75%
Máximo	6,59%	10,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	210
Mínimo	16/09/2007	01/04/2003
Máximo	01/01/2032	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,08%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,67%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,25%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	3,15	7,20	0,81
10,01 - 20%	11,31	15,40	5,45
20,01 - 30%	16,34	25,10	10,04
30,01 - 40%	22,04	35,03	14,44
40,01 - 50%	20,18	45,07	20,59
50,01 - 60%	15,67	55,14	19,55
60,01 - 70%	11,25	63,73	14,74
70,01 - 80%	0,06	70,81	14,38
Medio ponderado	38,74		48,98
Mínimo	0,37		2,80
Máximo	70,81		79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	1,06%	1,04%	1,08%	1,27%
Tasa anual equivalente	7,08%	11,96%	11,78%	12,19%	14,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,40%	16,27%
Aragón	5,47%	5,43%
Asturias	1,27%	1,15%
Canarias	7,74%	7,58%
Cantabria	0,68%	0,87%
Castilla y León	4,45%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,79%	4,49%
Cataluña	19,27%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,44%	10,98%
Extremadura	0,51%	0,43%
Galicia	1,90%	1,67%
Islas Baleares	2,07%	2,60%
La Rioja	0,37%	0,28%
Madrid	19,88%	21,82%
Murcia	1,64%	1,46%
Navarra	0,57%	0,43%
País Vasco	1,55%	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	77	22.754,72	14.356,93	0,00	37.111,65	19,87	3.434.383,77	3.471.495,42	67,44	30,27
De 1 a 2 Meses	19	16.550,08	6.840,79	0,00	23.390,87	12,53	816.354,79	839.745,66	16,31	26,87
De 2 a 3 Meses	9	4.746,93	3.182,93	0,00	7.929,86	4,25	273.902,52	281.832,38	5,48	37,44
De 3 a 6 Meses	4	7.025,33	1.869,50	0,00	8.894,83	4,76	89.543,32	98.438,15	1,91	14,66
De 6 a 12 Meses	2	2.253,25	992,56	0,00	3.245,81	1,74	26.659,09	29.904,90	0,58	14,90
De 12 a 18 Meses	1	4.208,28	2.113,13	0,00	6.321,41	3,39	37.496,14	43.817,55	0,85	54,98
Más de 2 Años	10	56.954,49	32.457,01	10.438,80	99.850,30	53,47	282.178,78	382.029,08	7,42	43,46
Total	122	114.493,08	61.812,85	10.438,80	186.744,73		4.960.518,41	5.147.263,14		29,97

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional