

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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)

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	33.773,38 102.671.075,20 33,77%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8850% 18/01/2008 421,62 Bruto 358,38 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2008 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	69.506,54 4.587.431,64 69,51%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1550% 18/01/2008 915,67 Bruto 778,32 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2008 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	70.215,79 1.966.042,12 70,22%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,8050% 18/01/2008 1.041,65 Bruto 885,40 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2008 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		109.224.548,96	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)												
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,59	4,13	3,70	3,39	3,10	2,90	2,65	
		Amort. final	Fecha	09/01/2013	01/07/2012	13/01/2012	12/08/2011	18/04/2011	03/01/2011	22/10/2010	23/07/2010	
		Amort. final	Años	8,64	7,89	7,14	6,39	5,89	5,39	5,14	4,64	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,61	5,12	4,69	4,32	3,99	3,69	3,44	
		Amort. final	Fecha	31/01/2014	08/07/2013	10/01/2013	07/08/2012	23/03/2012	24/11/2011	09/08/2011	06/05/2011	
		Amort. final	Años	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,59	4,13	3,70	3,39	3,10	2,90	2,65	
		Amort. final	Fecha	09/01/2013	01/07/2012	13/01/2012	12/08/2011	18/04/2011	03/01/2011	22/10/2010	23/07/2010	
		Amort. final	Años	8,64	7,89	7,14	6,39	5,89	5,39	5,14	4,64	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,61	5,12	4,69	4,32	3,99	3,69	3,44	
		Amort. final	Fecha	31/01/2014	08/07/2013	10/01/2013	07/08/2012	23/03/2012	24/11/2011	09/08/2011	06/05/2011	
		Amort. final	Años	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,59	4,13	3,70	3,39	3,10	2,90	2,65	
		Amort. final	Fecha	09/01/2013	01/07/2012	13/01/2012	12/08/2011	18/04/2011	03/01/2011	22/10/2010	23/07/2010	
		Amort. final	Años	8,64	7,89	7,14	6,39	5,89	5,39	5,14	4,64	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,61	5,12	4,69	4,32	3,99	3,69	3,44	
		Amort. final	Fecha	31/01/2014	08/07/2013	10/01/2013	07/08/2012	23/03/2012	24/11/2011	09/08/2011	06/05/2011	
		Amort. final	Años	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15

* 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%	102.671.075,20	8,20%	97,00%	304.000.000,00 4,35%
Serie B	4,20%	4.587.431,64	4,00%	2,11%	6.600.000,00 2,24%
Serie C	1,80%	1.966.042,12	2,20%	0,89%	2.800.000,00 1,35%
Emisión de Bonos		109.224.548,96			313.400.000,00
Fondo de Reserva		2,20%	2.402.940,08	1,35%	4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.295.627,11	4,580%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		207.228,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		61.193,04	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		2.402.940,08	
Préstamo Gastos Iniciales		9.644,36	5,655%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		Actual A la constitución
Número		2.687 5.744
Principal	Pendiente vencimiento	106.865.718,69 313.400.917,03
	Medio	39.771,39 54.561,44
	Mínimo	288,60 8.737,90
	Máximo	267.413,83 408.398,24
Interés nominal	Medio ponderado	5,22% 4,62%
	Mínimo	0,70% 2,75%
	Máximo	6,59% 10,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	160 210
	Mínimo	01/12/2007 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		0,26% 0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual A la constitución	
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%	3,32	7,11	0,81 8,08
10,01 - 20%	12,10	15,49	5,45 15,70
20,01 - 30%	16,57	25,21	10,04 25,38
30,01 - 40%	21,70	34,92	14,44 35,34
40,01 - 50%	20,79	44,97	20,59 45,28
50,01 - 60%	15,51	55,36	19,55 55,07
60,01 - 70%	9,95	63,68	14,74 64,98
70,01 - 80%	0,06	70,40	14,38 74,67
Medio ponderado		38,18	48,98
Mínimo		0,28	2,80
Máximo		70,40	79,68

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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	0,82%	0,87%	0,96%	1,03%	1,25%
Tasa anual equivalente	9,41%	10,00%	10,98%	11,71%	13,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,19%	16,27%
Aragón	5,46%	5,43%
Asturias	1,25%	1,15%
Canarias	7,83%	7,58%
Cantabria	0,70%	0,87%
Castilla y León	4,53%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,89%	4,49%
Cataluña	19,35%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,29%	10,98%
Extremadura	0,52%	0,43%
Galicia	1,77%	1,67%
Islas Baleares	2,01%	2,60%
La Rioja	0,38%	0,28%
Madrid	19,98%	21,82%
Murcia	1,69%	1,46%
Navarra	0,58%	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	%			%	
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Hasta 1 Mes	82	22.424,05	12.931,42	0,00	35.355,47	19,16	2.858.834,29	2.894.189,76	61,11	25,20
De 1 a 2 Meses	26	21.426,16	9.170,77	0,00	30.596,93	16,58	1.051.238,83	1.081.835,76	22,84	26,66
De 2 a 3 Meses	7	5.271,94	4.200,03	0,00	9.471,97	5,13	328.327,31	337.799,28	7,13	31,36
De 3 a 6 Meses	1	2.755,19	918,36	0,00	3.673,55	1,99	42.302,81	45.976,36	0,97	31,08
De 6 a 12 Meses	3	7.089,90	2.013,42	0,00	9.103,32	4,93	47.125,13	56.228,45	1,19	18,38
De 12 a 18 Meses	1	332,12	543,59	0,00	875,71	0,47	9.973,40	10.849,11	0,23	56,41
Más de 2 Años	9	54.912,95	29.632,38	10.902,75	95.448,08	51,73	213.597,04	309.045,12	6,53	40,13
Subtotal	129	114.212,31	59.409,97	10.902,75	184.525,03	100,00	4.551.398,81	4.735.923,84	100,00	26,51
Total	129	114.212,31	59.409,97	10.902,75	184.525,03		4.551.398,81	4.735.923,84		26,51

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

Información adicional