

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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 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	39.185,00 119.122.400,00	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	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	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,97	4,82	4,34	3,92	3,59	3,30	3,03	2,78	
	Amort. final	Fecha	16/02/2014	22/12/2011	01/07/2011	27/01/2011	30/09/2010	14/06/2010	09/03/2010	09/12/2009	
Sin amortización opcional *	Años	7,80	5,71	5,20	4,76	4,37	4,03	3,73	3,47		
	Amort. final	Fecha	13/12/2014	13/11/2012	11/05/2012	01/12/2011	12/07/2011	10/03/2011	21/11/2010	16/08/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,97	4,82	4,34	3,92	3,59	3,30	3,03	2,78	
	Amort. final	Fecha	16/02/2014	22/12/2011	01/07/2011	27/01/2011	30/09/2010	14/06/2010	09/03/2010	09/12/2009	
Sin amortización opcional *	Años	7,80	5,71	5,20	4,76	4,37	4,03	3,73	3,47		
	Amort. final	Fecha	13/12/2014	13/11/2012	11/05/2012	01/12/2011	12/07/2011	10/03/2011	21/11/2010	16/08/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,97	4,82	4,34	3,92	3,59	3,30	3,03	2,78	
	Amort. final	Fecha	16/02/2014	22/12/2011	01/07/2011	27/01/2011	30/09/2010	14/06/2010	09/03/2010	09/12/2009	
Sin amortización opcional *	Años	7,80	5,71	5,20	4,76	4,37	4,03	3,73	3,47		
	Amort. final	Fecha	13/12/2014	13/11/2012	11/05/2012	01/12/2011	12/07/2011	10/03/2011	21/11/2010	16/08/2010	

* 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 fallidos 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%	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	6.327.351,99	3,670%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	594.353,06		
Ints. cobrados pes de ingreso	81.494,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.792.333,93	
Préstamo Gastos Iniciales		53.039,71	4,746%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.962	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	123.354.433,47	313.400.917,03	
Medio	41.645,66	54.561,44	
Mínimo	306,40	8.737,90	
Máximo	286.805,95	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)	167	210	
Mínimo	01/03/2007	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)	99,67%	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,69	7,21	0,81	8,08
10,01 - 20%	10,83	15,44	5,45	15,70
20,01 - 30%	15,53	25,24	10,04	25,38
30,01 - 40%	21,24	35,13	14,44	35,34
40,01 - 50%	20,95	45,02	20,59	45,28
50,01 - 60%	15,58	55,06	19,55	55,07
60,01 - 70%	12,74	64,07	14,74	64,98
70,01 - 80%	0,44	70,56	14,38	74,67
Medio ponderado		39,73		48,98
Mínimo		0,15		2,80
Máximo		71,64		79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	1,32%	1,18%	1,12%	1,24%	1,29%
Tasa anual equivalente	14,74%	13,28%	12,59%	13,91%	14,46%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,27%
Aragón	5,35%	5,43%
Asturias	1,23%	1,15%
Canarias	7,85%	7,58%
Cantabria	0,69%	0,87%
Castilla y León	4,38%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,57%	4,49%
Cataluña	19,09%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,80%	10,98%
Extremadura	0,49%	0,43%
Galicia	1,88%	1,67%
Islas Baleares	2,12%	2,60%
La Rioja	0,36%	0,28%
Madrid	20,09%	21,82%
Murcia	1,66%	1,46%
Navarra	0,54%	0,43%
País Vasco	1,62%	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	101	27.031,80	14.511,21	0,00	41.543,01 19,01	3.940.461,25	3.982.004,26 58,86	29,15
De 1 a 2 Meses	23	10.968,26	5.946,31	0,00	16.914,57 7,74	784.453,49	801.368,06 11,85	30,32
De 2 a 3 Meses	23	38.397,93	13.594,81	0,00	51.992,74 23,79	1.189.007,60	1.241.000,34 18,34	27,74
De 3 a 6 Meses	8	7.894,49	3.758,54	0,00	11.653,03 5,33	215.990,93	227.643,96 3,36	29,40
De 6 a 12 Meses	2	5.122,00	2.991,66	0,00	8.113,66 3,71	89.286,21	97.399,87 1,44	26,75
De 18 a 24 Meses	6	17.758,21	15.566,85	0,00	33.325,06 15,25	214.573,49	247.898,55 3,66	44,05
Más de 2 Años	5	34.069,14	13.205,67	7.689,28	54.964,09 25,15	113.079,37	168.043,46 2,48	45,67
Total	168	141.241,83	69.575,05	7.689,28	218.506,16	6.546.852,34	6.765.358,50	29,61

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

Información adicional