

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulación Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552
Sociedad Gestora
Europa de Titulación S.G.F.T

Origenador/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)

Depositorio Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación 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	32.335,17 98.298.916,80	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7390% 18/04/2008 387,35 Bruto 317,63 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	66.546,66 4.392.079,56	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0090% 18/04/2008 842,59 Bruto 690,92 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	67.225,71 1.882.319,88	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,6590% 18/04/2008 961,64 Bruto 788,54 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		104.573.316,24	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								
			Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Mensual	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,60	4,13	3,70	3,38	3,09	2,89	2,63
		Fecha	17/03/2013	05/09/2012	17/03/2012	13/10/2011	18/06/2011	03/03/2011	20/12/2010	18/09/2010	
	Amort. final	Vida media	Años	8,47	7,72	6,97	6,22	5,72	5,22	4,97	4,47
		Fecha	18/07/2016	18/10/2015	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	18/07/2012	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	5,67	5,17	4,74	4,36	4,03	3,74	3,48
		Fecha	24/04/2014	29/09/2013	02/04/2013	27/10/2012	11/06/2012	10/02/2012	26/10/2011	22/07/2011	
	Amort. final	Vida media	Años	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,60	4,13	3,70	3,38	3,09	2,89	2,63
		Fecha	17/03/2013	05/09/2012	17/03/2012	13/10/2011	18/06/2011	03/03/2011	20/12/2010	18/09/2010	
	Amort. final	Vida media	Años	8,47	7,72	6,97	6,22	5,72	5,22	4,97	4,47
		Fecha	18/07/2016	18/10/2015	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	18/07/2012	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	5,67	5,17	4,74	4,36	4,03	3,74	3,48
		Fecha	24/04/2014	29/09/2013	02/04/2013	27/10/2012	11/06/2012	10/02/2012	26/10/2011	22/07/2011	
	Amort. final	Vida media	Años	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,60	4,13	3,70	3,38	3,09	2,89	2,63
		Fecha	17/03/2013	05/09/2012	17/03/2012	13/10/2011	18/06/2011	03/03/2011	20/12/2010	18/09/2010	
	Amort. final	Vida media	Años	8,47	7,72	6,97	6,22	5,72	5,22	4,97	4,47
		Fecha	18/07/2016	18/10/2015	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	18/07/2012	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	5,67	5,17	4,74	4,36	4,03	3,74	3,48
		Fecha	24/04/2014	29/09/2013	02/04/2013	27/10/2012	11/06/2012	10/02/2012	26/10/2011	22/07/2011	
	Amort. final	Vida media	Años	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98
		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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	94,00%	98.298.916,80	8,20%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,20%	4.392.079,56	4,00%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,80%	1.882.319,88	2,20%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		104.573.316,24			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,20%	2.300.612,96	1,35%		4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.558.047,26	4,430%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	562.813,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	91.824,29		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.300.612,96	
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.644	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	103.892.939,56	313.400.917,03	
Medio	39.293,85	54.561,44	
Mínimo	57,67	8.737,90	
Máximo	263.528,07	408.398,24	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,41%	4,62%	
Mínimo	4,45%	2,75%	
Máximo	6,59%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	158	210	
Mínimo	01/02/2008	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)	99,66%	99,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,26%	0,22%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,33	7,01	0,81	8,08
10,01 - 20%	12,49	15,50	5,45	15,70
20,01 - 30%	16,69	25,29	10,04	25,38
30,01 - 40%	21,67	34,89	14,44	35,34
40,01 - 50%	20,93	44,95	20,59	45,28
50,01 - 60%	15,71	55,50	19,55	55,07
60,01 - 70%	9,11	63,57	14,74	64,98
70,01 - 80%	0,06	70,15	14,38	74,67
Medio ponderado		37,92		48,98
Mínimo		0,03		2,80
Máximo		70,15		79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008

Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/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)

Depositorio 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	0,71%	0,79%	0,80%	0,98%	1,23%
Tasa anual equivalente	8,21%	9,13%	9,18%	11,13%	13,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,23%	16,27%
Aragón	5,35%	5,43%
Asturias	1,27%	1,15%
Canarias	7,86%	7,58%
Cantabria	0,71%	0,87%
Castilla y León	4,43%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,89%	4,49%
Cataluña	19,52%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,14%	10,98%
Extremadura	0,53%	0,43%
Galicia	1,69%	1,67%
Islas Baleares	2,02%	2,60%
La Rioja	0,38%	0,28%
Madrid	20,08%	21,82%
Murcia	1,71%	1,46%
Navarra	0,59%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	73	23.350,32	12.607,75	0,00	35.958,07	20,84	2.780.781,16	2.816.739,23	63,85	28,23
De 1 a 2 Meses	22	10.613,98	7.624,19	0,00	18.238,17	10,57	637.552,44	855.790,61	19,40	24,10
De 2 a 3 Meses	8	6.145,49	3.424,52	0,00	9.570,01	5,55	249.936,60	259.506,61	5,88	25,50
De 3 a 6 Meses	5	2.575,87	2.239,84	0,00	4.815,71	2,79	122.639,20	127.454,91	2,89	32,39
De 6 a 12 Meses	2	6.399,78	2.378,58	0,00	8.778,36	5,09	64.673,64	73.452,00	1,66	35,72
De 12 a 18 Meses	2	3.652,63	1.564,53	0,00	5.217,16	3,02	25.259,71	30.476,87	0,69	15,19
Más de 2 Años	9	52.534,12	25.606,53	11.858,79	89.999,44	52,15	158.251,23	248.250,67	5,63	32,24
Subtotal	121	105.272,19	55.445,94	11.858,79	172.576,92	100,00	4.239.093,98	4.411.670,90	100,00	27,37
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	121	105.272,19	55.445,94	11.858,79	172.576,92		4.239.093,98	4.411.670,90		27,37

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

Información adicional