

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	56.651,81 172.221.502,40 56,65%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3490% 18/10/2005 340,08 Bruto 289,07 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	100.000,00 6.600.000,00 100,00%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6190% 18/10/2005 669,30 Bruto 568,90 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	100.000,00 2.800.000,00 100,00%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2690% 18/10/2005 835,41 Bruto 710,10 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		181.621.502,40	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	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	4,90	4,62	4,37	4,17	3,95	3,78	3,59
		Amort. final	Fecha	21/07/2013	22/06/2010	14/03/2010	11/12/2009	30/09/2009	12/07/2009	11/05/2009	01/03/2009
		Amort. final	Años	14,73	9,97	9,47	8,97	8,72	8,22	7,97	7,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	5,48	5,20	4,94	4,71	4,49	4,30	4,11
		Amort. final	Fecha	22/10/2014	21/01/2011	10/10/2010	09/07/2010	14/04/2010	26/01/2010	14/11/2009	09/09/2009
		Amort. final	Años	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,14	5,62	5,31	5,02	4,80	4,53	4,34	4,12
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	9,14	5,62	5,31	5,02	4,80	4,53	4,34	4,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/09/2014	13/03/2011	19/11/2010	05/08/2010	16/05/2010	09/02/2010	01/12/2009	10/09/2009
		Amort. final	Fecha	14,73	9,97	9,47	8,97	8,72	8,22	7,97	7,47
		Amort. final	Años	18/04/2020	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/01/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,21	5,67	5,35	5,06	4,83	4,58	4,37	4,15
		Amort. final	Fecha	13/10/2014	02/04/2011	04/12/2010	19/08/2010	29/05/2010	26/02/2010	13/12/2009	22/09/2009
		Amort. final	Años	14,73	9,97	9,47	8,97	8,72	8,22	7,97	7,47
	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	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
		Amort. final	Años	9,21	5,67	5,35	5,06	4,83	4,58	4,37	4,15

* 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			A la emisión
			% MC		
				% MC	
Serie A	97,00%	304.000.000,00	4,35%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	2,11%	6.600.000,00	2,24%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	0,89%	2.800.000,00	1,35%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		313.400.000,00			
Fondo de Reserva		1,35%	4.230.900,00	1,35%	4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.525.866,05	2,040%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.490.473,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		121.456,92	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		4.230.900,00	
Préstamo Gastos Iniciales		139.831,99	3,119%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	3.881	5.744
Principal	Pendiente vencimiento	178.815.295,58
	Medio	46.074,54
	Mínimo	7,80
	Máximo	328.521,85
Interés nominal	Medio ponderado	3,75%
	Mínimo	2,65%
	Máximo	6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	184
	Mínimo	01/08/2005
	Máximo	01/01/2032
Índice de referencia (distribución)	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,81
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,19
		99,78
		0,22

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		1,73	7,24
10,01 - 20%		8,60	15,55
20,01 - 30%		13,41	24,99
30,01 - 40%		19,43	35,44
40,01 - 50%		20,49	45,00
50,01 - 60%		17,68	54,51
60,01 - 70%		15,12	65,14
70,01 - 80%		3,54	71,91
Medio ponderado		42,95	48,98
Mínimo		0,01	2,80
Máximo		74,43	79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,48%	1,40%	1,36%	1,27%	1,25%
Tasa anual equivalente	16,33%	15,60%	15,17%	14,23%	13,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,26%	16,27%
Aragón	5,49%	5,43%
Asturias	1,16%	1,15%
Canarias	8,13%	7,58%
Cantabria	0,70%	0,87%
Castilla y León	4,33%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,22%	4,49%
Cataluña	18,16%	19,00%
Comunidad Valenciana	11,23%	10,98%
Extremadura	0,46%	0,43%
Galicia	1,78%	1,67%
Islas Baleares	2,49%	2,60%
La Rioja	0,35%	0,28%
Madrid	20,56%	21,82%
Murcia	1,53%	1,46%
Navarra	0,51%	0,43%
País Vasco	1,61%	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	105	29.557,50	16.252,24	131,95	45.941,69	32,77	5.071.900,15	5.117.841,84	62,21	33,54
De 1 a 2 Meses	32	24.448,89	10.044,88	101,24	34.595,01	24,68	1.610.676,33	1.645.271,34	20,00	27,57
De 2 a 3 Meses	16	16.140,38	8.368,20	75,68	24.584,26	17,54	938.679,42	963.263,68	11,71	33,33
De 3 a 6 Meses	6	6.271,92	3.824,54	94,89	10.191,35	7,27	273.936,98	284.128,33	3,45	25,66
De 6 a 12 Meses	5	5.680,23	3.534,49	1.270,25	10.484,97	7,48	131.181,19	141.666,16	1,72	33,91
De 12 a 18 Meses	2	10.364,06	2.720,79	1.300,62	14.385,47	10,26	59.848,65	74.234,12	0,90	47,32
Total	166	92.462,98	44.745,14	2.974,63	140.182,75		8.086.222,72	8.226.405,47		31,89