

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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)

Depositarario 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	53.128,49 161.510.609,60 53,13%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4150% 18/01/2006 327,89 Bruto 278,71 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2006 "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	2,6850% 18/01/2006 686,17 Bruto 583,24 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	3,3350% 18/01/2006 852,28 Bruto 724,44 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		170.910.609,60	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
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A	Con amortización opcional *	Años	22/08/2013	28/08/2010	21/05/2010	18/02/2010	24/11/2009	21/09/2009	07/07/2009	12/05/2009
		Amort. final	14,22	9,72	9,22	8,72	8,22	7,97	7,47	7,22
		Fecha	18/01/2020	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años	12/03/2014	05/04/2011	5,16	4,90	4,67	4,46	4,27	4,09
		Amort. final	26,23	26,23	26,23	25/09/2010	02/07/2010	16/04/2010	04/02/2010	30/11/2009
		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 *	Años	27/04/2014	31/01/2011	12/10/2010	04/07/2010	02/04/2010	22/01/2010	01/11/2009	02/09/2009
		Amort. final	14,22	9,72	9,22	8,72	8,22	7,97	7,47	7,22
		Fecha	18/01/2020	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años	04/12/2014	29/09/2011	08/06/2011	28/02/2011	29/11/2010	06/09/2010	21/06/2010	11/04/2010
		Amort. final	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23
		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 *	Años	23/05/2014	16/02/2011	31/10/2010	23/07/2010	16/04/2010	04/02/2010	13/11/2009	13/09/2009
		Amort. final	14,22	9,72	9,22	8,72	8,22	7,97	7,47	7,22
		Fecha	18/01/2020	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años	02/01/2015	17/10/2011	29/06/2011	21/03/2011	15/12/2010	22/09/2010	06/07/2010	25/04/2010
		Amort. final	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	94,50%	161.510.609,60	7,84%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	3,86%	6.600.000,00	3,98%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	1,64%	2.800.000,00	2,34%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		170.910.609,60		313.400.000,00	
Fondo de Reserva	2,34%	3.995.673,05	1,35%	4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		4.577.734,43	2,110%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.306.535,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		123.075,21	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado			3.995.673,05
Préstamo Gastos Iniciales			125.366,61
			3,185%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.712	5.744
Principal	Pendiente vencimiento	167.984.202,43	313.400.917,03
	Medio	45.254,36	54.561,44
	Mínimo	444,23	8.737,90
	Máximo	322.004,73	408.398,24
Interés nominal	Medio ponderado	3,74%	4,62%
	Mínimo	2,57%	2,75%
	Máximo	6,50%	10,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	181	210
	Mínimo	01/11/2005	01/04/2003
	Máximo	01/01/2032	01/01/2032
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,12	0,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,68	99,78
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,20	0,22

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		1,90	7,32
10,01 - 20%		9,03	15,60
20,01 - 30%		13,39	25,04
30,01 - 40%		19,76	35,36
40,01 - 50%		21,03	45,05
50,01 - 60%		16,86	54,67
60,01 - 70%		14,97	64,95
70,01 - 80%		3,05	71,67
Medio ponderado		42,49	48,98
Mínimo		0,38	2,80
Máximo		73,99	79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,73%	1,53%	1,47%	1,41%	1,27%
Tasa anual equivalente	18,88%	16,93%	16,26%	15,66%	14,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,27%
Aragón	5,50%	5,43%
Asturias	1,20%	1,15%
Canarias	7,91%	7,58%
Cantabria	0,71%	0,87%
Castilla y León	4,26%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,30%	4,49%
Cataluña	18,21%	19,00%
Comunidad Valenciana	11,25%	10,98%
Extremadura	0,47%	0,43%
Galicia	1,81%	1,67%
Islas Baleares	2,47%	2,60%
La Rioja	0,36%	0,28%
Madrid	20,73%	21,82%
Murcia	1,51%	1,46%
Navarra	0,50%	0,43%
País Vasco	1,53%	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	117	33.052,76	17.538,26	0,00	50.591,02	30,62	5.458.894,43	5.509.485,45	63,00	33,14
De 1 a 2 Meses	39	23.582,25	11.861,05	0,00	35.443,30	21,45	1.834.869,36	1.870.312,66	21,39	33,24
De 2 a 3 Meses	15	16.971,54	5.635,49	0,00	22.607,03	13,68	552.952,85	575.559,88	6,58	24,46
De 3 a 6 Meses	11	10.992,00	6.257,51	0,00	17.249,51	10,44	417.598,27	434.847,78	4,97	41,19
De 6 a 12 Meses	4	6.104,32	3.545,53	417,45	10.067,30	6,09	148.462,04	158.529,34	1,81	28,01
De 12 a 18 Meses	5	17.055,68	6.180,90	2.335,70	25.572,28	15,48	149.950,59	175.522,87	2,01	38,92
De 18 a 24 Meses	1	1.946,89	1.176,38	576,76	3.700,03	2,24	16.788,46	20.488,49	0,23	66,84
Total	192	109.705,44	52.195,12	3.329,91	165.230,47		8.579.516,00	8.744.746,47		32,74