

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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	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
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	4,96	4,69	4,43	4,23	4,00	3,83
		Amort. final	Fecha	29/10/2013	16/09/2010	06/06/2010	03/03/2010	21/12/2009	30/09/2009	30/07/2009
			Años	14,56	9,80	9,31	8,80	8,55	8,05	7,80
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/04/2020	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013
		Amort. final	Años	8,61	5,58	5,29	5,03	4,80	4,58	4,38
			Fecha	08/05/2014	27/04/2011	13/01/2011	10/10/2010	16/07/2010	27/04/2010	13/02/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32
		Amort. final	Fecha	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	5,39	5,09	4,81	4,59	4,34	4,16
		Amort. final	Fecha	03/07/2014	17/02/2011	31/10/2010	21/07/2010	30/04/2010	31/01/2010	25/11/2009
			Años	14,56	9,80	9,31	8,80	8,55	8,05	7,80
			Fecha	18/04/2020	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	6,06	5,75	5,47	5,20	4,97	4,75
		Amort. final	Fecha	27/01/2015	19/10/2011	30/06/2011	20/03/2011	12/12/2010	17/09/2010	30/06/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32
		Amort. final	Fecha	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,83	5,43	5,13	4,85	4,63	4,39	4,19
		Amort. final	Fecha	29/07/2014	05/03/2011	15/11/2010	04/08/2010	18/05/2010	18/02/2010	08/12/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,56	9,80	9,31	8,80	8,55	8,05	7,80
		Amort. final	Fecha	18/04/2020	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/07/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,41	6,11	5,80	5,52	5,26	5,02	4,79
		Amort. final	Fecha	24/02/2015	07/11/2011	17/07/2011	05/04/2011	01/01/2011	07/10/2010	15/07/2010
			Años	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32
			Fecha	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	94,82%	172.221.502,40	7,50%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	3,63%	6.600.000,00	3,87%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	1,54%	2.800.000,00	2,33%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		181.621.502,40		313.400.000,00	
Fondo de Reserva	2,33%	4.230.900,00	1,35%	4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.299.363,20	2,040%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	840.790,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	76.934,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		4.230.900,00	
Préstamo Gastos Iniciales		139.831,99	3,119%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.774	5.744
Principal			
Pendiente vencimiento		171.870.376,88	313.400.917,03
Medio		45.540,64	54.561,44
Mínimo		675,04	8.737,90
Máximo		324.182,44	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		3,74%	4,62%
Mínimo		2,65%	2,75%
Máximo		6,50%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		182	210
Mínimo		01/11/2005	01/04/2003
Máximo		01/01/2032	01/01/2032
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,81	99,78
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,19	0,22

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,82	7,29
10,01 - 20%		8,98	15,58
20,01 - 30%		13,21	24,99
30,01 - 40%		19,78	35,37
40,01 - 50%		20,71	45,03
50,01 - 60%		17,22	54,54
60,01 - 70%		15,09	64,99
70,01 - 80%		3,19	71,77
Medio ponderado		42,65	48,98
Mínimo		0,56	2,80
Máximo		74,14	79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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	1,12%	1,45%	1,45%	1,37%	1,26%
Tasa anual equivalente	12,62%	16,07%	16,05%	15,28%	14,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,27%
Aragón	5,51%	5,43%
Asturias	1,20%	1,15%
Canarias	8,01%	7,58%
Cantabria	0,72%	0,87%
Castilla y León	4,24%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,24%	4,49%
Cataluña	18,28%	19,00%
Comunidad Valenciana	11,17%	10,98%
Extremadura	0,46%	0,43%
Galicia	1,81%	1,67%
Islas Baleares	2,45%	2,60%
La Rioja	0,36%	0,28%
Madrid	20,60%	21,82%
Murcia	1,51%	1,46%
Navarra	0,52%	0,43%
País Vasco	1,64%	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	138	40.737,45	19.862,27	0,00	60.599,72	37,55	6.102.108,05	6.162.707,77	68,07	31,39
De 1 a 2 Meses	31	19.678,95	9.026,32	0,00	28.705,27	17,79	1.396.025,10	1.424.730,37	15,74	30,49
De 2 a 3 Meses	17	16.963,27	7.361,05	0,00	24.324,32	15,07	716.642,53	740.966,85	8,18	25,62
De 3 a 6 Meses	9	6.858,73	4.831,98	0,00	11.690,71	7,24	360.778,94	372.469,65	4,11	41,00
De 6 a 12 Meses	4	5.361,46	3.066,83	360,53	8.788,82	5,45	149.204,90	157.993,72	1,75	27,91
De 12 a 18 Meses	5	15.958,84	5.697,44	2.100,33	23.756,61	14,72	151.047,43	174.804,04	1,93	38,76
De 18 a 24 Meses	1	1.846,41	1.120,79	534,98	3.502,18	2,17	16.888,94	20.391,12	0,23	66,52
Total	205	107.405,11	50.966,68	2.995,84	161.367,63		8.892.695,89	9.054.063,52		31,05

Información adicional