

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	43.513,89 132.282.225,60 43,51%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3220% 18/10/2006 369,41 Bruto 314,00 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	89.552,77 5.910.482,82 89,55%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5920% 18/10/2006 822,05 Bruto 698,74 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	90.466,57 2.533.063,96 90,47%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2420% 18/10/2006 980,72 Bruto 833,61 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		140.725.772,38	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	0,51	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 *	Vida media	Años	7,41	5,11	4,56	4,12	3,78	3,42	3,15	2,90
		Amort. final	Fecha	25/12/2013	07/09/2011	18/02/2011	11/09/2010	10/05/2010	01/01/2010	22/09/2009	23/06/2009
		Amort. final	Años	12,97	9,47	8,47	7,72	7,22	6,47	5,97	5,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	5,89	5,35	4,88	4,48	4,12	3,81	3,54
		Amort. final	Fecha	02/09/2014	17/06/2012	04/12/2011	17/06/2011	20/01/2011	13/09/2010	22/05/2010	11/02/2010
		Amort. final	Años	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,41	5,11	4,56	4,12	3,78	3,42	3,15	2,90
		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	12,97	9,47	8,47	7,72	7,22	6,47	5,97	5,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	5,89	5,35	4,88	4,48	4,12	3,81	3,54
		Amort. final	Fecha	02/09/2014	17/06/2012	04/12/2011	17/06/2011	20/01/2011	13/09/2010	22/05/2010	11/02/2010
		Amort. final	Años	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,41	5,11	4,56	4,12	3,78	3,42	3,15	2,90
		Amort. final	Fecha	25/12/2013	07/09/2011	18/02/2011	11/09/2010	10/05/2010	01/01/2010	22/09/2009	23/06/2009
		Amort. final	Años	12,97	9,47	8,47	7,72	7,22	6,47	5,97	5,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	5,89	5,35	4,88	4,48	4,12	3,81	3,54
		Amort. final	Fecha	02/09/2014	17/06/2012	04/12/2011	17/06/2011	20/01/2011	13/09/2010	22/05/2010	11/02/2010
		Amort. final	Años	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48

* 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	93,37%	132.282.225,60	8,83%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,66%	6.600.000,00	4,17%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,98%	2.800.000,00	2,19%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		141.682.225,60			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,19%	3.095.966,99	1,35%		4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.663.486,76	3,010%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.726.327,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		97.892,89	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		3.095.966,99	
Préstamo Gastos Iniciales		81.970,46	4,092%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.204	5.744
Principal			
Pendiente vencimiento		138.591.166,49	313.400.917,03
Medio		43.255,67	54.561,44
Mínimo		322,47	8.737,90
Máximo		302.025,85	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		3,90%	4,62%
Mínimo		2,57%	2,75%
Máximo		6,00%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		174	210
Mínimo		01/08/2006	01/04/2003
Máximo		01/01/2032	01/01/2032
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,11	0,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,67	99,78
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,22	0,22

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,18	7,17
10,01 - 20%		10,04	15,47
20,01 - 30%		14,59	25,14
30,01 - 40%		20,63	35,14
40,01 - 50%		21,44	45,10
50,01 - 60%		15,93	54,90
60,01 - 70%		14,13	64,53
70,01 - 80%		1,07	71,11
Medio ponderado		40,91	48,98
Mínimo		0,15	2,80
Máximo		72,65	79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	1,55%	1,54%	1,46%	1,55%	1,33%
Tasa anual equivalente	17,13%	17,00%	16,18%	17,11%	14,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,48%	16,27%
Aragón	5,64%	5,43%
Asturias	1,23%	1,15%
Canarias	7,80%	7,58%
Cantabria	0,71%	0,87%
Castilla y León	4,33%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,43%	4,49%
Cataluña	18,72%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,67%	10,98%
Extremadura	0,49%	0,43%
Galicia	1,85%	1,67%
Islas Baleares	2,15%	2,60%
La Rioja	0,34%	0,28%
Madrid	20,51%	21,82%
Murcia	1,62%	1,46%
Navarra	0,51%	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	98	28.042,58	13.063,00	0,00	41.105,58	27,21	3.956.288,48	3.997.394,06	64,91	29,07
De 1 a 2 Meses	26	14.115,63	8.288,87	0,00	22.404,50	14,83	1.254.114,36	1.276.518,86	20,73	33,71
De 2 a 3 Meses	7	5.142,68	2.595,91	0,00	7.738,59	5,12	258.737,86	266.476,45	4,33	19,12
De 3 a 6 Meses	5	6.716,83	2.676,42	0,00	9.393,25	6,22	181.088,46	190.481,71	3,09	24,75
De 12 a 18 Meses	5	9.743,74	8.756,80	523,41	19.023,95	12,59	181.438,68	200.462,63	3,26	44,18
De 18 a 24 Meses	5	12.155,93	8.516,15	2.945,84	23.617,92	15,64	124.705,49	148.323,41	2,41	35,50
Más de 2 Años	2	19.360,72	4.855,12	3.555,18	27.771,02	18,38	50.851,99	78.623,01	1,28	50,12
Total	148	95.278,11	48.752,27	7.024,43	151.054,81		6.007.225,32	6.158.280,13		29,71