

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
V83483552

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

Originador/Cedente Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Aseguradores y Colocadores Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIASF 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 márgen 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	22.531,81 68.496.702,40 22,53%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9120% 19/04/2010 51,94 Bruto 42,07 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	46.371,08 3.060.491,28 46,37%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1820% 19/04/2010 138,55 Bruto 112,23 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	46.844,26 1.311.639,28 46,84%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8320% 19/04/2010 216,93 Bruto 175,71 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		72.868.832,96	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,39	3,04	2,72	2,52	2,33	2,05	2,00
		Amort. final	Fecha	03/03/2014	06/09/2013	02/05/2013	03/01/2013	23/10/2012	17/08/2012	06/05/2012	15/04/2012
			Años	5,76	5,00	4,50	4,00	3,76	3,50	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/04/2013
			Años	5,63	5,15	4,73	4,36	4,03	3,74	3,48	3,24
		Amort. final	Fecha	03/12/2015	12/06/2015	09/01/2015	27/08/2014	28/04/2014	11/01/2014	08/10/2013	14/07/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		Amort. final	Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037
			Años	3,88	3,39	3,04	2,72	2,52	2,33	2,05	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	03/03/2014	06/09/2013	02/05/2013	03/01/2013	23/10/2012	17/08/2012	06/05/2012	15/04/2012
			Años	5,76	5,00	4,50	4,00	3,76	3,50	3,00	3,00
		Amort. final	Fecha	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/04/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	5,15	4,73	4,36	4,03	3,74	3,48	3,24
		Amort. final	Fecha	03/12/2015	12/06/2015	09/01/2015	27/08/2014	28/04/2014	11/01/2014	08/10/2013	14/07/2013
			Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037
			Años	3,88	3,39	3,04	2,72	2,52	2,33	2,05	2,00
		Amort. final	Fecha	03/03/2014	06/09/2013	02/05/2013	03/01/2013	23/10/2012	17/08/2012	06/05/2012	15/04/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,00	4,50	4,00	3,76	3,50	3,00	3,00
		Amort. final	Fecha	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/04/2013
			Años	5,63	5,15	4,73	4,36	4,03	3,74	3,48	3,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	03/12/2015	12/06/2015	09/01/2015	27/08/2014	28/04/2014	11/01/2014	08/10/2013	14/07/2013
			Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		Amort. final	Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	94,00%	68.496.702,40	8,37%	97,00%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	4,20%	3.060.491,28	4,17%	2,11%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	1,80%	1.311.639,28	2,37%	0,89%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		72.868.832,96			313.400.000,00	
Fondo de Reserva		2,37%	1.723.700,00	1,35%	4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.865.168,66	0,600%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		298.220,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		28.036,93	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		1.723.700,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.094	5.744
Principal	Pendiente vencimiento	69.100.684,89	313.400.917,03
	Medio	32.999,37	54.561,44
	Mínimo	11,07	8.737,90
	Máximo	228.265,87	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		3,61%	4,62%
Mínimo		1,49%	2,75%
Máximo		7,16%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		141	210
Mínimo		01/04/2010	01/04/2003
Máximo		05/02/2037	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,05%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,69%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,26%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		5,83	6,92
10,01 - 20%		13,97	15,36
20,01 - 30%		21,41	25,21
30,01 - 40%		21,42	35,05
40,01 - 50%		18,54	44,72
50,01 - 60%		15,96	54,46
60,01 - 70%		2,88	61,88
70,01 - 80%			14,38
Medio ponderado		34,22	48,98
Mínimo		0,02	2,80
Máximo		66,66	79,68

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
V83483552

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

Originador/Cedente Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Aseguradores y Colocadores Bonos
Barclays Bank (B. 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)

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%	1,24%	1,17%	1,03%	1,12%
Tasa anual equivalente	15,26%	13,92%	13,19%	11,67%	12,65%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	15,92%	16,27%		
Aragón	5,08%	5,43%		
Asturias	1,40%	1,15%		
Canarias	7,95%	7,58%		
Cantabria	0,77%	0,87%		
Castilla y León	4,12%	4,09%		
Castilla-La Mancha	6,23%	4,49%		
Cataluña	20,38%	19,00%		
Comunidad Valenciana	10,23%	10,98%		
Extremadura	0,56%	0,43%		
Galicia	1,54%	1,67%		
Islas Baleares	2,26%	2,60%		
La Rioja	0,41%	0,28%		
Madrid	19,04%	21,82%		
Murcia	1,76%	1,46%		
Navarra	0,51%	0,43%		
País Vasco	1,85%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	43	12.153,44	2.703,69	0,00	14.857,13	5,21	1.414.721,50	1.429.578,63	39,75	20,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	9.976,51	3.347,29	0,00	13.323,80	4,67	588.497,35	601.821,15	16,73	22,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	9.682,85	3.335,10	0,00	13.017,95	4,57	425.595,36	438.613,31	12,19	31,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	5.638,51	2.061,04	0,00	7.699,55	2,70	124.215,08	131.914,63	3,67	14,76
De > 6 a < 12 Meses	5	11.849,09	6.381,57	0,00	18.230,66	6,40	186.200,30	204.430,96	5,68	22,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	20.074,36	11.992,97	0,00	32.067,33	11,25	202.539,91	234.607,24	6,52	36,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	12.044,95	13.715,08	0,00	25.760,03	9,04	225.567,97	251.328,00	6,99	26,62
De ≥ 2 Años	10	91.640,93	40.400,72	28.063,89	160.105,54	56,17	144.321,55	304.427,09	8,46	43,20
Subtotal	104	173.060,64	83.937,46	28.063,89	285.061,99	100,00	3.311.659,02	3.596.721,01	100,00	23,87
Dudosos (subjetivos)										
	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	104	173.060,64	83.937,46	28.063,89	285.061,99		3.311.659,02	3.596.721,01		23,87