

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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)

Depositarío Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	18.284,13 55.583.755,20 18,28%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2360% 18/04/2011 56,50 Bruto 45,76 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	37.629,24 2.483.529,84 37,63%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5060% 18/04/2011 141,67 Bruto 114,75 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	38.013,22 1.064.370,16 38,01%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1560% 18/04/2011 204,89 Bruto 165,96 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		59.131.655,20	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	3,19	2,82	2,61	2,41	2,23	2,05	1,87	1,71
		Amort. final	Fecha	26/03/2014	13/11/2013	27/08/2013	16/06/2013	09/04/2013	02/02/2013	01/12/2012	02/10/2012
			Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/04/2013
			Años	5,50	5,07	4,69	4,35	4,05	3,77	3,53	3,31
		Amort. final	Fecha	18/07/2016	12/02/2016	25/09/2015	24/05/2015	02/02/2015	26/10/2014	29/07/2014	09/05/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
		Amort. final	Fecha	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031
			Años	3,19	2,82	2,61	2,41	2,23	2,05	1,87	1,71
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	26/03/2014	13/11/2013	27/08/2013	16/06/2013	09/04/2013	02/02/2013	01/12/2012	02/10/2012
		Amort. final	Fecha	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
			Años	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/04/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,07	4,69	4,35	4,05	3,77	3,53	3,31
		Amort. final	Fecha	18/07/2016	12/02/2016	25/09/2015	24/05/2015	02/02/2015	26/10/2014	29/07/2014	09/05/2014
			Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031
			Años	3,19	2,82	2,61	2,41	2,23	2,05	1,87	1,71
		Amort. final	Fecha	26/03/2014	13/11/2013	27/08/2013	16/06/2013	09/04/2013	02/02/2013	01/12/2012	02/10/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
		Amort. final	Fecha	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/04/2013
			Años	5,50	5,07	4,69	4,35	4,05	3,77	3,53	3,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/07/2016	12/02/2016	25/09/2015	24/05/2015	02/02/2015	26/10/2014	29/07/2014	09/05/2014
		Amort. final	Fecha	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
			Años	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031	18/10/2031

* 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%	55.583.755,20	8,92%	97,00%	4,35%
Serie B	4,20%	2.483.529,84	4,72%	2,11%	2,24%
Serie C	1,80%	1.064.370,16	2,92%	0,89%	1,35%
Emisión de Bonos		59.131.655,20		313.400.000,00	
Fondo de Reserva		2,92%	1.723.700,00	1,35%	4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.024.330,70	0,926%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		265.225,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.238,14	
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		1.776	5.744
Principal	Pendiente vencimiento	56.104.634,22	313.400.917,03
	Medio	31.590,45	54.561,44
	Mínimo	10,58	8.737,90
	Máximo	210.889,19	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		3,63%	4,62%
Mínimo		1,63%	2,75%
Máximo		6,16%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		133	210
Mínimo		01/03/2011	01/04/2003
Máximo		01/12/2031	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,04%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,73%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,24%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		4,98	6,37
10,01 - 20%		15,17	15,39
20,01 - 30%		22,12	25,11
30,01 - 40%		22,88	34,89
40,01 - 50%		20,54	45,30
50,01 - 60%		13,52	54,53
60,01 - 70%		0,79	61,59
70,01 - 80%			14,38
Medio ponderado		33,35	48,98
Mínimo		0,02	2,80
Máximo		63,56	79,68

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,75%	0,55%	0,72%	1,07%
Tasa anual equivalente	5,13%	8,60%	6,42%	8,29%	12,12%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	15,87%	16,27%		
Aragón	5,12%	5,43%		
Asturias	1,50%	1,15%		
Canarias	8,42%	7,58%		
Cantabria	0,89%	0,87%		
Castilla y León	4,03%	4,09%		
Castilla-La Mancha	6,31%	4,49%		
Cataluña	21,01%	19,00%		
Comunidad Valenciana	9,97%	10,98%		
Extremadura	0,59%	0,43%		
Galicia	1,32%	1,67%		
Islas Baleares	1,67%	2,60%		
La Rioja	0,41%	0,28%		
Madrid	18,84%	21,82%		
Murcia	1,65%	1,46%		
Navarra	0,53%	0,43%		
País Vasco	1,86%	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	53	12.971,60	3.180,52	0,00	16.152,12	5,16	1.831.443,46	1.847.595,58	47,31	22,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	15.139,26	2.900,21	0,00	18.039,47	5,76	672.695,94	690.735,41	17,69	26,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	9.359,76	3.951,70	0,00	13.311,46	4,25	407.910,89	421.222,35	10,79	36,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	10.814,33	2.519,46	0,00	13.333,79	4,26	256.017,89	269.351,68	6,90	17,10
De > 6 a < 12 Meses	6	16.366,62	1.336,36	0,00	17.702,98	5,65	80.161,73	97.864,71	2,51	13,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	4.954,94	2.583,60	0,00	7.538,54	2,41	41.620,23	49.158,77	1,26	24,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	11.214,15	5.090,91	0,00	16.305,06	5,21	57.897,12	74.202,18	1,90	30,15
De ≥ 2 Años	13	120.070,69	53.940,61	36.724,87	210.736,17	67,30	244.025,03	454.761,20	11,65	39,79
Subtotal	113	200.891,35	75.503,37	36.724,87	313.119,59	100,00	3.591.772,29	3.904.891,88	100,00	24,50
Dudosos (subjettivos)										
	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	113	200.891,35	75.503,37	36.724,87	313.119,59		3.591.772,29	3.904.891,88		24,50