

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
Bankinter

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositarío Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Auditores 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	16.867,26 51.276.470,40 16,87%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5620% 18/07/2011 66,60 Bruto 53,95 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	34.713,28 2.291.076,48 34,71%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8320% 18/07/2011 160,75 Bruto 130,21 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	35.067,50 981.890,00 35,07%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4820% 18/07/2011 220,01 Bruto 178,21 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		54.549.436,88	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	3,15	2,77	2,55	2,35	2,16	1,97	1,79	1,76
		Amort. final	Fecha	08/06/2014	22/01/2014	05/11/2013	23/08/2013	14/06/2013	07/04/2013	31/01/2013	20/01/2013
			Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,18	4,80	4,45	4,14	3,87	3,62	3,40
		Amort. final	Fecha	26/11/2016	21/06/2016	01/02/2016	28/09/2015	08/06/2015	28/02/2015	29/11/2014	09/09/2014
			Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,15	2,77	2,55	2,35	2,16	1,97	1,79	1,76
		Amort. final	Fecha	08/06/2014	22/01/2014	05/11/2013	23/08/2013	14/06/2013	07/04/2013	31/01/2013	20/01/2013
			Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,18	4,80	4,45	4,14	3,87	3,62	3,40
		Amort. final	Fecha	26/11/2016	21/06/2016	01/02/2016	28/09/2015	08/06/2015	28/02/2015	29/11/2014	09/09/2014
			Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,15	2,77	2,55	2,35	2,16	1,97	1,79	1,76
		Amort. final	Fecha	08/06/2014	22/01/2014	05/11/2013	23/08/2013	14/06/2013	07/04/2013	31/01/2013	20/01/2013
			Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,18	4,80	4,45	4,14	3,87	3,62	3,40
		Amort. final	Fecha	26/11/2016	21/06/2016	01/02/2016	28/09/2015	08/06/2015	28/02/2015	29/11/2014	09/09/2014
			Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52

* 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%	51.276.470,40	9,16%	97,00%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	4,20%	2.291.076,48	4,96%	2,11%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	1,80%	981.890,00	3,16%	0,89%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		54.549.436,88			313.400.000,00	
Fondo de Reserva	3,16%	1.723.700,00		1,35%	4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	231.891,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.325,28		
Pasivo	Disponibile	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		1.710	5.744
Principal			
Pendiente vencimiento		53.659.730,51	313.400.917,03
Medio		31.379,96	54.561,44
Mínimo		10,40	8.737,90
Máximo		206.045,67	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		3,56%	4,62%
Mínimo		1,68%	2,75%
Máximo		5,00%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		131	210
Mínimo		01/06/2011	01/04/2003
Máximo		01/12/2031	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,03%	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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		4,85	6,38
10,01 - 20%		16,43	15,38
20,01 - 30%		22,07	25,16
30,01 - 40%		23,25	34,94
40,01 - 50%		20,47	45,44
50,01 - 60%		12,31	54,47
60,01 - 70%		0,62	61,33
70,01 - 80%			14,38
Medio ponderado		32,90	48,98
Mínimo		0,01	2,80
Máximo		63,01	79,68

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
Bankinter

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	0,66%	0,55%	0,65%	0,53%	1,06%
Tasa anual equivalente	7,61%	6,40%	7,51%	6,18%	11,96%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	15,81%	16,27%		
Aragón	5,16%	5,43%		
Asturias	1,50%	1,15%		
Canarias	8,51%	7,58%		
Cantabria	0,91%	0,87%		
Castilla y León	4,10%	4,09%		
Castilla-La Mancha	6,31%	4,49%		
Cataluña	20,73%	19,00%		
Comunidad Valenciana	10,00%	10,98%		
Extremadura	0,61%	0,43%		
Galicia	1,33%	1,67%		
Islas Baleares	1,71%	2,60%		
La Rioja	0,42%	0,28%		
Madrid	18,92%	21,82%		
Murcia	1,67%	1,46%		
Navarra	0,45%	0,43%		
País Vasco	1,88%	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	54	9.076,79	1.881,53	0,00	10.958,32	3,30	1.848.138,53	1.859.096,85	45,78	25,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	7.459,76	3.030,68	0,00	10.490,44	3,15	868.274,52	878.764,96	21,64	30,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.642,23	1.186,92	0,00	5.829,15	1,75	138.950,20	144.779,35	3,56	22,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	26.104,03	4.268,84	0,00	30.372,87	9,13	334.944,19	365.317,06	9,00	18,18
De > 6 a < 12 Meses	11	25.181,17	3.195,13	0,00	28.376,30	8,53	201.745,29	230.121,59	5,67	16,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,75	94,80	0,00	95,55	0,03	10,40	105,95	0,00	0,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	10.483,35	8.320,87	0,00	18.804,22	5,65	98.014,94	116.819,16	2,88	49,92
De ≥ 2 Años	14	132.121,80	56.356,22	39.161,09	227.639,11	68,45	238.660,35	466.299,46	11,48	36,14
Subtotal	122	215.069,88	78.334,99	39.161,09	332.565,96	100,00	3.728.738,42	4.061.304,38	100,00	25,77
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	122	215.069,88	78.334,99	39.161,09	332.565,96		3.728.738,42	4.061.304,38		25,77