

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	16.155,22 49.111.868,80 16,16%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8360% 18/10/2011 75,80 Bruto 61,40 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	33.247,89 2.194.360,74 33,25%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1060% 18/10/2011 178,94 Bruto 144,94 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	33.587,17 940.440,76 33,59%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7560% 18/10/2011 236,56 Bruto 191,61 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		52.246.670,30	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						
Serie A			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,57	2,36	2,16	1,97	1,78	1,60	1,57
		Fecha	27/06/2014	11/02/2014	24/11/2013	12/09/2013	04/07/2013	28/04/2013	21/02/2013	10/02/2013
		Amort. final	3,75	3,25	3,00	2,75	2,51	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,55	4,18	3,85	3,58	3,30	3,07
		Fecha	09/07/2016	03/02/2016	19/09/2015	21/05/2015	04/02/2015	02/11/2014	11/08/2014	28/05/2014
		Amort. final	Años	13,01	12,26	11,51	10,76	10,26	9,76	8,76
Serie B	Vida media	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,51	2,25	2,00	2,00
		Fecha	18/07/2024	18/10/2023	18/01/2023	18/04/2022	18/10/2021	18/04/2021	18/10/2020	18/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,83	13,31	12,74	12,12	11,49	10,88	10,30
		Fecha	14/05/2025	04/11/2024	08/04/2024	29/08/2023	09/01/2023	30/05/2022	31/10/2021	15/04/2021
		Amort. final	Años	15,01	14,52	14,01	13,52	13,01	12,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,07/2026	18/01/2026	18/07/2025	18/01/2025	18/07/2024	18/01/2024	18/07/2023
Serie C	Vida media	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,51	2,25	2,00	2,00
		Fecha	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/07/2013	18/07/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,35	15,88	15,44	15,00	14,55	14,08	13,59
		Fecha	18/11/2027	31/05/2027	22/12/2026	15/07/2026	30/01/2026	11/08/2025	14/02/2025	13/08/2024
		Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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%	49.111.868,80	9,30%	97,00%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	4,20%	2.194.360,74	5,10%	2,11%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	1,80%	940.440,76	3,30%	0,89%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		52.246.670,30	313.400.000,00			
Fondo de Reserva		3,30%	1.723.700,00	1,35%	4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.827.605,80	1,550%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		253.777,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso		29.465,22	
Pasivo		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		1.669	5.744
Principal	Pendiente vencimiento	52.157.162,77	313.400.917,03
	Medio	31.250,55	54.561,44
	Mínimo	10,28	8.737,90
	Máximo	202.791,38	408.398,24
Interés nominal	Medio ponderado	3,59%	4,62%
	Mínimo	1,71%	2,75%
	Máximo	5,00%	10,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	130	210
	Mínimo	01/08/2011	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)		99,74%	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%		5,08	6,61
10,01 - 20%		16,74	15,42
20,01 - 30%		22,37	25,14
30,01 - 40%		22,61	34,84
40,01 - 50%		20,85	45,23
50,01 - 60%		11,81	54,33
60,01 - 70%		0,55	61,09
70,01 - 80%			14,38
Medio ponderado		32,60	48,98
Mínimo		0,01	2,80
Máximo		62,64	79,68

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	0,45%	0,54%	0,51%	0,53%	1,04%
Tasa anual equivalente	5,30%	6,26%	5,92%	6,13%	11,84%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	15,77%	16,27%		
Aragón	5,15%	5,43%		
Asturias	1,47%	1,15%		
Canarias	8,61%	7,58%		
Cantabria	0,93%	0,87%		
Castilla y León	4,13%	4,09%		
Castilla-La Mancha	6,25%	4,49%		
Cataluña	20,84%	19,00%		
Comunidad Valenciana	10,01%	10,98%		
Extremadura	0,62%	0,43%		
Galicia	1,29%	1,67%		
Islas Baleares	1,63%	2,60%		
La Rioja	0,42%	0,28%		
Madrid	18,86%	21,82%		
Murcia	1,67%	1,46%		
Navarra	0,45%	0,43%		
País Vasco	1,91%	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	39	7.255,56	1.680,47	0,00	8.936,03	2,75	1.362.064,10	1.371.000,13	43,43	23,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	7.722,06	2.420,79	0,00	10.142,85	3,12	479.651,11	489.793,96	15,51	28,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.867,78	2.636,38	0,00	8.504,16	2,61	289.138,87	297.643,03	9,43	42,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	12.821,09	3.059,97	0,00	15.881,06	4,88	281.727,23	297.608,29	9,43	29,05
De > 6 a < 12 Meses	6	16.677,74	2.793,15	0,00	19.470,89	5,99	95.780,63	115.251,52	3,65	15,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	11.934,85	305,72	0,00	12.240,57	3,76	10,28	12.250,85	0,39	4,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.380,66	3.130,18	0,00	9.510,84	2,92	40.183,36	49.694,20	1,57	36,79
De ≥ 2 Años	14	138.528,97	61.257,07	40.789,52	240.575,56	73,96	283.233,68	523.809,24	16,59	38,24
Subtotal	91	207.188,71	77.283,73	40.789,52	325.261,96	100,00	2.831.789,26	3.157.051,22	100,00	26,91
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	91	207.188,71	77.283,73	40.789,52	325.261,96		2.831.789,26	3.157.051,22		26,91