

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	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	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Fecha	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011
			Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Fecha	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011
			Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Fecha	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011
			Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Fecha	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011
			Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Fecha	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011
			Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Fecha	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011	18/10/2011
			Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05

* 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		3.504.982,12	1,550%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		126.689,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.985,89	
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		1.642	5.744
Principal			
Pendiente vencimiento		50.931.235,14	313.400.917,03
Medio		31.017,80	54.561,44
Mínimo		10,16	8.737,90
Máximo		199.516,71	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		3,58%	4,62%
Mínimo		1,71%	2,75%
Máximo		5,00%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		129	210
Mínimo		01/10/2011	01/04/2003
Máximo		01/12/2031	01/01/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,74%	99,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,23%	0,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		5,08	6,66
10,01 - 20%		16,92	15,31
20,01 - 30%		23,08	25,11
30,01 - 40%		22,45	34,97
40,01 - 50%		20,67	45,19
50,01 - 60%		11,25	54,15
60,01 - 70%		0,56	60,71
70,01 - 80%			14,38
Medio ponderado		32,34	48,98
Mínimo		0,01	2,80
Máximo		62,27	79,68

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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)

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	0,43%	0,33%	0,42%	0,52%	1,03%
Tasa anual equivalente	5,06%	3,86%	4,98%	6,05%	11,69%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	15,67%			16,27%
Aragón	5,11%			5,43%
Asturias	1,48%			1,15%
Canarias	8,67%			7,58%
Cantabria	0,94%			0,87%
Castilla y León	4,15%			4,09%
Castilla-La Mancha	6,27%			4,49%
Cataluña	20,98%			19,00%
Comunidad Valenciana	10,03%			10,98%
Extremadura	0,63%			0,43%
Galicia	1,30%			1,67%
Islas Baleares	1,64%			2,60%
La Rioja	0,40%			0,28%
Madrid	18,71%			21,82%
Murcia	1,65%			1,46%
Navarra	0,45%			0,43%
País Vasco	1,92%			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	52	11.642,17	2.316,89	0,00	13.959,06	4,27	1.699.733,83	1.713.692,89	49,31	20,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	6.473,91	1.604,41	0,00	8.078,32	2,47	360.853,54	368.931,86	10,62	26,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.017,71	2.562,82	0,00	6.580,53	2,01	289.616,87	296.197,40	8,52	41,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	18.379,01	4.212,08	0,00	22.591,09	6,92	396.273,97	418.865,06	12,05	23,18
De > 6 a < 12 Meses	5	9.691,41	2.150,66	0,00	11.842,07	3,63	83.279,79	95.121,86	2,74	14,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.558,49	95,61	0,00	5.654,10	1,73	0,00	5.654,10	0,16	6,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,99	94,96	0,00	95,95	0,03	10,16	106,11	0,00	0,15
De ≥ 2 Años	15	149.150,32	66.282,88	42.428,08	257.861,28	78,94	318.849,01	576.710,29	16,59	38,32
Subtotal	106	204.914,01	79.320,31	42.428,08	326.662,40	100,00	3.148.617,17	3.475.279,57	100,00	24,06
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	106	204.914,01	79.320,31	42.428,08	326.662,40		3.148.617,17	3.475.279,57		24,06