

# 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  
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)

Audidores 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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		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	18/10/2011
	Sin	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		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	18/10/2011
Serie B	Con	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		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	18/10/2011
	Sin	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		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	18/10/2011
Serie C	Con	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		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	18/10/2011
	Sin	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		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	18/10/2011

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC	% MC	% 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	128.689,83		
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	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	5,08	6,66	0,81	8,08
10,01 - 20%	16,92	15,31	5,45	15,70
20,01 - 30%	23,08	25,11	10,04	25,38
30,01 - 40%	22,45	34,97	14,44	35,34
40,01 - 50%	20,67	45,19	20,59	45,28
50,01 - 60%	11,25	54,15	19,55	55,07
60,01 - 70%	0,56	60,71	14,74	64,98
70,01 - 80%			14,38	74,67
Medio ponderado	32,34		48,98	
Mínimo	0,01		2,80	
Máximo	62,27		79,68	

# 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  
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)

Audidores 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

	Actual	A la constitución
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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
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
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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