

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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)

Depositarío 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	21.022,08 63.907.123,20 21,02%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8740% 19/07/2010 46,44 Bruto 37,62 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	43.264,02 2.855.425,32 43,26%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1440% 19/07/2010 125,11 Bruto 101,34 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	43.705,49 1.223.753,72 43,71%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7940% 19/07/2010 198,20 Bruto 160,54 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		67.986.302,24 313.400.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	3,97	3,58	3,21	2,87	2,67	2,47	2,18	2,12
		Fecha	06/04/2014	13/11/2013	03/07/2013	01/03/2013	16/12/2012	07/10/2012	20/06/2012	31/05/2012
	Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,00	3,76	3,50	3,00	3,00
		Fecha	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/04/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,94	5,44	5,01	4,62	4,28	3,97	3,70	3,46
		Fecha	24/03/2016	25/09/2015	19/04/2015	29/11/2014	27/07/2014	06/04/2014	28/12/2013	30/09/2013
	Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		Fecha	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037	18/01/2037
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,97	3,58	3,21	2,87	2,67	2,47	2,18	2,12
		Fecha	06/04/2014	13/11/2013	03/07/2013	01/03/2013	16/12/2012	07/10/2012	20/06/2012	31/05/2012
	Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,00	3,76	3,50	3,00	3,00
		Fecha	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/04/2013

* 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%	63.907.123,20	8,54%	97,00%	304.000.000,00 4,35%
Serie B	4,20%	2.855.425,32	4,34%	2,11%	6.600.000,00 2,24%
Serie C	1,80%	1.223.753,72	2,54%	0,89%	2.800.000,00 1,35%
Emisión de Bonos		67.986.302,24			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,54%	1.723.700,00		1,35%	4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.317.259,51	0,560%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	194.222,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.155,51		
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	2.066	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	67.529.964,56	313.400.917,03	
Medio	32.686,33	54.561,44	
Mínimo	11,03	8.737,90	
Máximo	226.710,70	408.398,24	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,59%	4,62%	
Mínimo	1,49%	2,75%	
Máximo	5,00%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	140	210	
Mínimo	01/05/2010	01/04/2003	
Máximo	05/02/2037	01/01/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,69%	99,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,26%	0,22%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,93	6,85	0,81	8,08
10,01 - 20%	14,06	15,36	5,45	15,70
20,01 - 30%	21,46	25,15	10,04	25,38
30,01 - 40%	21,50	35,12	14,44	35,34
40,01 - 50%	18,18	44,72	20,59	45,28
50,01 - 60%	16,30	54,40	19,55	55,07
60,01 - 70%	2,57	61,93	14,74	64,98
70,01 - 80%			14,38	74,67
Medio ponderado		34,10		48,98
Mínimo		0,02		2,80
Máximo		66,48		79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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)

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	1,41%	1,34%	1,25%	1,08%	1,12%
Tasa anual equivalente	15,68%	14,98%	13,96%	12,24%	12,69%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,94%	16,27%
Aragón	5,06%	5,43%
Asturias	1,42%	1,15%
Canarias	7,87%	7,58%
Cantabria	0,79%	0,87%
Castilla y León	4,19%	4,09%
Castilla-La Mancha	6,16%	4,49%
Cataluña	20,32%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,20%	10,98%
Extremadura	0,54%	0,43%
Galicia	1,56%	1,67%
Islas Baleares	2,29%	2,60%
La Rioja	0,41%	0,28%
Madrid	19,07%	21,82%
Murcia	1,79%	1,46%
Navarra	0,52%	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	63	21.339,87	3.528,89	0,00	24.868,76	8,25	1.955.014,25	1.979.883,01	47,40	17,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	9.732,79	3.201,10	0,00	12.933,89	4,29	633.848,89	646.782,78	15,48	32,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	11.455,75	3.375,50	0,00	14.831,25	4,92	438.118,13	452.949,38	10,84	23,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	3.192,00	934,30	0,00	4.126,30	1,37	57.087,07	61.213,37	1,47	12,82
De > 6 a < 12 Meses	6	13.731,66	7.141,42	0,00	20.873,08	6,92	223.328,13	244.201,21	5,85	21,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	20.459,76	11.365,14	0,00	31.824,90	10,55	188.201,25	220.026,15	5,27	42,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	13.778,47	15.425,15	0,00	29.203,62	9,68	237.440,38	266.644,00	6,38	24,87
De ≥ 2 Años	10	93.281,38	40.774,47	28.818,09	162.873,94	54,01	142.526,07	305.400,01	7,31	43,34
Subtotal	122	186.971,68	85.745,97	28.818,09	301.535,74	100,00	3.875.564,17	4.177.099,91	100,00	22,18
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	122	186.971,68	85.745,97	28.818,09	301.535,74		3.875.564,17	4.177.099,91		22,18