

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
Divisa: EUR



Fecha constitución
19/11/2007

NIF
G85271229
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314150006	22/11/2007 27.400	100.000,00 2.740.000.000,00 100,00%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8130% 25/01/2008 855,644444 Bruto 701,628444 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2 ES0314150014	22/11/2007 9.600	100.000,00 960.000.000,00 100,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,250% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8830% 25/01/2008 868,088889 Bruto 711,832889 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A3 ES0314150022	22/11/2007 10.505	100.000,00 1.050.500.000,00 100,00%	100.000,00 1.050.500.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9330% 25/01/2008 876,977778 Bruto 719,121778 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0314150030	22/11/2007 417	100.000,00 41.700.000,00 100,00%	100.000,00 41.700.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,800% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4330% 25/01/2008 965,866667 Bruto 792,010667 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 A	Aa3 A
Serie C ES0314150048	22/11/2007 1.078	100.000,00 107.800.000,00 100,00%	100.000,00 107.800.000,00	Variable Euribor 3 meses+1,100% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,7330% 25/01/2008 1.019,200000 Bruto 835,744000 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB
Total		4.900.000.000,00	4.900.000.000,00						

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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	5,61	4,32	3,50	2,93	2,51	2,20	1,96	
		Amort. final	Años	28/09/2015	08/07/2013	25/04/2012	28/06/2011	12/03/2010	07/05/2010	13/03/2010	14/12/2009	
			Fecha	25/10/2023	25/04/2020	25/07/2017	25/10/2015	25/07/2014	25/07/2013	25/10/2012	25/04/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	5,61	4,32	3,50	2,93	2,51	2,20	1,96	
		Amort. final	Años	28/09/2015	08/07/2013	25/04/2012	28/06/2011	12/03/2010	07/05/2010	13/03/2010	14/12/2009	
			Fecha	25/10/2023	25/04/2020	25/07/2017	25/10/2015	25/07/2014	25/07/2013	25/10/2012	25/04/2012	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,15	15,41	12,51	10,34	8,73	7,52	6,58	5,82	
		Amort. final	Años	18/02/2027	25/05/2023	30/06/2020	30/04/2018	20/09/2016	07/06/2015	28/07/2014	24/10/2013	
			Fecha	25/07/2030	25/10/2026	25/10/2023	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/07/2016	25/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,15	15,41	12,51	10,34	8,73	7,52	6,58	5,82	
		Amort. final	Años	18/02/2027	25/05/2023	30/06/2020	30/04/2018	20/09/2016	07/06/2015	28/07/2014	24/10/2013	
			Fecha	25/07/2030	25/10/2026	25/10/2023	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/07/2016	25/07/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,07	23,04	20,09	17,37	15,04	13,18	11,62	10,30	
		Amort. final	Años	17/01/2034	01/07/2031	28/01/2028	05/10/2025	01/11/2023	03/02/2021	08/10/2019	17/04/2018	
			Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/01/2030	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,89	24,79	21,88	19,23	16,94	15,03	13,41	12,00	
		Amort. final	Años	13/11/2035	10/06/2032	11/12/2029	20/03/2027	12/04/2024	01/06/2023	25/05/2021	29/12/2019	
			Fecha	25/04/2047	25/10/2046	25/04/2045	25/04/2042	25/04/2039	25/10/2037	25/07/2035	25/07/2033	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,86	18,48	15,60	13,24	11,35	9,86	8,67	7,68	
		Amort. final	Años	11/05/2029	19/06/2026	08/03/2023	24/03/2021	05/03/2019	11/08/2017	28/08/2016	09/03/2015	
			Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/01/2030	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,78	19,39	16,53	14,21	12,33	10,81	9,58	8,56	
		Amort. final	Años	10/04/2030	16/05/2027	07/07/2024	03/12/2022	26/04/2020	21/10/2018	26/07/2017	19/07/2016	
			Fecha	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,87	18,49	15,61	13,25	11,35	9,87	8,67	7,69	
		Amort. final	Años	11/08/2029	22/06/2026	08/06/2023	26/03/2021	05/05/2019	11/10/2017	30/08/2016	09/05/2015	
			Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/01/2030	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,79	19,40	16,54	14,21	12,34	10,82	9,58	8,56	
		Amort. final	Años	10/07/2030	20/05/2027	07/10/2024	15/03/2022	29/04/2020	23/10/2018	29/07/2017	21/07/2016	
			Fecha	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	

* 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	
Clase A	96,95%	4.750.500.000,00	4,10%	96,95%	4.750.500.000,00
Serie A1	55,92%	2.740.000.000,00	55,92%	2.740.000.000,00	
Serie A2	19,59%	960.000.000,00	19,59%	960.000.000,00	
Serie A3	21,44%	1.050.500.000,00	21,44%	1.050.500.000,00	
Serie B	0,85%	41.700.000,00	3,25%	41.700.000,00	3,25%
Serie C	2,20%	107.800.000,00	1,05%	107.800.000,00	1,05%
Emisión de Bonos		4.900.000.000,00		4.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,05%	51.450.000,00	1,05%	51.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	127.007.974,22	4,258%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.768.439,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.003.046,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.500.000,00	6,288%
Préstamo Subordinado	0,00	51.450.000,00	7,288%

Información adicional

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/11/2007

NIF
G85271229

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	32.835	33.222	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.823.177.372,11	4.900.000.817,08	
Medio	146.891,35	147.492,65	
Mínimo	5.983,88	6.004,99	
Máximo	1.179.299,53	1.182.773,71	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,27%	5,15%	
Mínimo	2,85%	2,85%	
Máximo	6,80%	6,73%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	341	343	
Mínimo	30/11/2011	30/04/2009	
Máximo	31/08/2047	31/08/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,72%	96,73%	
M. Hipotecario Bancos	0,17%	0,17%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,10%	3,10%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	4,06	0,00	2,94
10,01 - 20%	0,01	14,55	0,01	14,59
20,01 - 30%	0,01	25,27	0,01	25,40
30,01 - 40%	0,03	35,64	0,03	35,74
40,01 - 50%	0,08	47,01	0,05	46,06
50,01 - 60%	0,38	56,12	0,18	55,37
60,01 - 70%	25,06	67,36	23,87	67,54
70,01 - 80%	74,42	75,61	75,86	75,73
80,01 - 90%	0,00	80,21		
Medio ponderado		73,42		73,70
Mínimo		2,29		2,29
Máximo		80,21		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,93%				0,97%
Tasa anual equivalente	10,57%				11,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,96%	20,97%
Aragón	1,47%	1,46%
Asturias	1,70%	1,71%
Canarias	7,18%	7,17%
Cantabria	0,87%	0,87%
Castilla y León	3,01%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,30%	3,30%
Cataluña	20,17%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	14,01%	13,99%
Extremadura	1,39%	1,39%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	4,04%	4,04%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	10,86%	10,89%
Melilla	0,35%	0,35%
Murcia	2,91%	2,89%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	2,09%	2,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	4.432	848.138,94	2.924.962,18	0,00	3.773.101,12	87,74	663.581.133,70	667.354.234,82	92,00	74,14
De 1 a 2 Meses	388	123.815,79	392.781,59	0,00	516.597,38	12,01	56.666.869,91	57.183.467,29	7,88	75,30
De 2 a 3 Meses	2	1.585,19	9.128,18	0,00	10.713,37	0,25	813.373,51	824.086,88	0,11	79,74
Subtotal	4.822	973.539,92	3.326.871,95	0,00	4.300.411,87	100,00	721.061.377,12	725.361.788,99	100,00	74,24
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	4.822	973.539,92	3.326.871,95	0,00	4.300.411,87		721.061.377,12	725.361.788,99		74,24

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional