

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	91.955,58 2.519.582.892,00 91,96%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0090% 28/07/2008 1.202,692139 Bruto 986,207554 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	28/07/2008 "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	5,0790% 28/07/2008 1.326,183333 Bruto 1.087,470333 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	5,1290% 28/07/2008 1.339,238889 Bruto 1.098,175889 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	5,6290% 28/07/2008 1.469,794444 Bruto 1.205,231444 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	5,9290% 28/07/2008 1.548,127778 Bruto 1.269,464778 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB
Total		4.679.582.892,00	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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2015	21/10/2013	21/07/2012	30/09/2011	03/12/2011	16/10/2010	27/06/2010
		Amort. final	Años	15,24	11,75	9,24	7,49	6,24	5,49	4,74
		Fecha	25/07/2023	25/01/2020	25/07/2017	25/10/2015	25/07/2014	25/10/2013	25/01/2013	25/07/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2015	21/10/2013	21/07/2012	30/09/2011	03/12/2011	16/10/2010	27/06/2010
		Amort. final	Años	15,24	11,75	9,24	7,49	6,24	5,49	4,74
		Fecha	25/07/2023	25/01/2020	25/07/2017	25/10/2015	25/07/2014	25/10/2013	25/01/2013	25/07/2012
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,56	14,90	12,07	9,98	8,43	7,25	6,34
		Amort. final	Años	17/11/2026	21/03/2023	22/05/2020	21/04/2018	10/03/2016	28/07/2015	31/08/2014
		Fecha	25/04/2030	25/10/2026	25/10/2023	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/07/2016	25/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,56	14,90	12,07	9,98	8,43	7,25	6,34
		Amort. final	Años	17/11/2026	21/03/2023	22/05/2020	21/04/2018	10/03/2016	28/07/2015	31/08/2014
		Fecha	25/04/2030	25/10/2026	25/10/2023	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/07/2016	25/10/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,65	22,64	19,61	16,92	14,73	12,87	11,33
		Amort. final	Años	17/12/2033	14/12/2030	12/02/2027	29/03/2025	19/01/2023	03/11/2021	27/08/2019
		Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/10/2029	25/01/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,42	24,37	21,47	18,88	16,65	14,70	13,12
		Amort. final	Años	25/09/2035	09/04/2032	10/12/2029	13/03/2027	19/12/2024	01/07/2023	06/09/2021
		Fecha	25/04/2047	25/10/2046	25/01/2045	25/04/2042	25/07/2039	25/07/2036	25/01/2035	25/01/2033
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,35	18,02	15,15	12,84	11,04	9,59	8,42
		Amort. final	Años	30/08/2029	05/02/2026	20/06/2023	27/02/2021	05/12/2019	30/11/2017	28/09/2016
		Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/10/2029	25/01/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,24	18,91	16,12	13,85	12,03	10,55	9,35
		Amort. final	Años	22/07/2030	24/03/2027	06/08/2024	03/04/2022	05/08/2020	16/11/2018	09/02/2017
		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	21,36	18,03	15,16	12,85	11,05	9,60	8,43
		Amort. final	Años	09/03/2029	05/05/2026	23/06/2023	03/02/2021	15/05/2019	12/02/2017	30/09/2016
		Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/10/2029	25/01/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,25	18,92	16,13	13,86	12,04	10,56	9,36
		Amort. final	Años	26/07/2030	28/03/2027	06/12/2024	03/08/2022	05/11/2020	19/11/2018	09/05/2017
		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	96,81%	4.530.082.892,00	4,29%	96,95%	4.750.500.000,00
Serie A1	53,84%	2.519.582.892,00		55,92%	2.740.000.000,00
Serie A2	20,51%	960.000.000,00		19,59%	960.000.000,00
Serie A3	22,45%	1.050.500.000,00		21,44%	1.050.500.000,00
Serie B	0,89%	41.700.000,00	3,40%	0,85%	41.700.000,00
Serie C	2,30%	107.800.000,00	1,10%	2,20%	107.800.000,00
Emisión de Bonos		4.679.582.892,00			4.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,10%	51.450.000,00		1,05%	51.450.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		62.315.608,58	4,808%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		14.054.812,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.988.981,21	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			387.839,82
Préstamo Subordinado		0,00	51.450.000,00

Información adicional

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/04/2008
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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	31.923	33.222	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.653.996.722,08	4.900.000.817,08	
Medio	145.788,20	147.492,65	
Mínimo	1.556,80	6.004,99	
Máximo	1.172.531,03	1.182.773,71	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,28%	5,15%	
Mínimo	3,25%	2,85%	
Máximo	6,84%	6,73%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	337	343	
Mínimo	31/07/2008	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)	96,70%	96,73%	
M. Hipotecario Bancos	0,17%	0,17%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,14%	3,10%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	4,28	0,00	2,94
10,01 - 20%	0,01	14,02	0,01	14,59
20,01 - 30%	0,02	25,06	0,01	25,40
30,01 - 40%	0,07	35,04	0,03	35,74
40,01 - 50%	0,19	46,51	0,05	46,06
50,01 - 60%	0,60	56,24	0,18	55,37
60,01 - 70%	26,97	67,11	23,87	67,54
70,01 - 80%	72,09	75,41	75,86	75,73
80,01 - 90%	0,05	80,08		
Medio ponderado		72,95		73,70
Mínimo		1,23		2,29
Máximo		80,24		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,78%	0,83%		0,83%
Tasa anual equivalente	8,67%	8,96%	9,52%		9,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,94%	20,97%
Aragón	1,46%	1,46%
Asturias	1,69%	1,71%
Canarias	7,23%	7,17%
Cantabria	0,86%	0,87%
Castilla y León	3,03%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,26%	3,30%
Cataluña	20,12%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	14,05%	13,99%
Extremadura	1,40%	1,39%
Galicia	4,50%	4,44%
Islas Baleares	4,07%	4,04%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	10,76%	10,89%
Melilla	0,35%	0,35%
Murcia	2,93%	2,89%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	2,10%	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	3.357	642.190,58	2.235.453,70	0,00	2.877.644,28	63,57	504.322.327,91	507.199.972,19	77,88	73,89
De 1 a 2 Meses	710	240.072,50	762.700,04	0,00	1.002.772,54	22,15	105.191.279,91	106.194.052,45	16,31	74,66
De 2 a 3 Meses	204	98.036,19	364.081,66	0,00	462.117,85	10,21	30.040.198,58	30.502.316,43	4,68	74,97
De 3 a 6 Meses	47	32.664,71	140.521,14	531,93	173.717,78	3,84	6.739.674,41	6.913.392,19	1,06	74,63
De 6 a 12 Meses	2	1.641,01	8.636,05	0,00	10.277,06	0,23	403.655,91	413.932,97	0,06	40,05
Subtotal	4.320	1,014.604,99	3.511.392,59	531,93	4.526.529,51	100,00	646.697.136,72	651.223.666,23	100,00	74,03
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	4.320	1.014.604,99	3.511.392,59	531,93	4.526.529,51		646.697.136,72	651.223.666,23		74,03

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

Información adicional