

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	87.616,18 2.400.683.332,00 87,62%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1430% 27/10/2008 1.139,041979 Bruto 934,014423 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2008 "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	5,2130% 27/10/2008 1.317,730566 Bruto 1.080,539056 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	5,2630% 27/10/2008 1.330,369444 Bruto 1.090,902944 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	5,7630% 27/10/2008 1.456,758333 Bruto 1.194,541833 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	6,0630% 27/10/2008 1.532,591667 Bruto 1.256,725167 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB
Total		4.560.683.332,00	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	7,44	5,36	4,12	3,33	2,78	2,38	2,08	1,85	
		Amort. final	Años	14,74	11,24	8,99	7,24	5,99	5,24	4,49	3,99	
			Fecha	25/04/2023	25/10/2019	25/07/2017	25/10/2015	25/07/2014	25/10/2013	25/01/2013	25/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,44	5,36	4,12	3,33	2,78	2,38	2,08	1,85	
		Amort. final	Años	14,74	11,24	8,99	7,24	5,99	5,24	4,49	3,99	
			Fecha	25/04/2023	25/10/2019	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	18,21	14,60	11,80	9,75	8,23	7,07	6,18	5,47	
		Amort. final	Años	10/12/2026	03/04/2023	14/05/2020	27/04/2018	21/10/2016	23/08/2015	10/04/2014	18/01/2014	
			Fecha	25/04/2030	25/10/2026	25/07/2023	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/10/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,22	14,60	11,80	9,75	8,23	7,07	6,18	5,47	
		Amort. final	Años	15/10/2026	03/04/2023	14/05/2020	27/04/2018	21/10/2016	23/08/2015	10/04/2014	18/01/2014	
			Fecha	25/04/2030	25/10/2026	25/07/2023	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/10/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,26	22,38	19,35	16,79	14,51	12,67	11,24	9,96	
		Amort. final	Años	29/10/2033	12/11/2030	12/01/2027	05/11/2025	31/01/2023	28/03/2021	25/10/2019	13/07/2018	
			Fecha	26,75	24,25	21,25	18,75	16,25	14,24	12,74	11,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2035	25/10/2032	25/10/2029	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/10/2019	
		Amort. final	Años	27,15	24,13	21,21	18,66	16,46	14,54	12,99	11,64	
			Fecha	17/09/2035	09/08/2032	10/10/2029	23/03/2027	01/10/2025	02/09/2023	22/07/2021	18/03/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,76	38,26	36,51	33,76	31,51	28,25	27,00	25,25	
		Amort. final	Años	25/04/2047	25/10/2046	25/01/2045	25/04/2042	25/10/2040	25/10/2036	25/07/2035	25/10/2033	
			Fecha	20,98	17,72	14,88	12,65	10,82	9,40	8,29	7,34	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/07/2029	16/04/2026	15/06/2023	22/03/2021	25/05/2019	20/12/2017	11/10/2016	29/11/2015	
		Amort. final	Años	26,75	24,25	21,25	18,75	16,25	14,24	12,74	11,24	
			Fecha	25/04/2035	25/10/2032	25/10/2029	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/10/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,91	18,61	15,86	13,62	11,82	10,37	9,18	8,20	
		Amort. final	Años	24/06/2030	03/07/2027	06/04/2024	03/12/2022	24/05/2020	12/11/2018	10/03/2017	10/11/2016	
			Fecha	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	
		Amort. final	Años	20,99	17,73	14,89	12,66	10,83	9,40	8,29	7,34	
			Fecha	20/07/2029	19/04/2026	18/06/2023	25/03/2021	28/05/2019	22/12/2017	11/12/2016	12/01/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,75	24,25	21,25	18,75	16,25	14,24	12,74	11,24	
		Amort. final	Años	25/04/2035	25/10/2032	25/10/2029	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/10/2019	
			Fecha	21,92	18,62	15,87	13,63	11,83	10,38	9,19	8,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/06/2030	03/11/2027	06/07/2024	15/03/2022	27/05/2020	13/12/2018	10/05/2017	13/10/2016	
		Amort. final	Años	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	
			Fecha	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	25/07/2047	

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	96,72%	4.411.183.332,00	4,40%	96,95%	4,750.500.000,00 4,10%
Serie A1	52,64%	2.400.683.332,00	55,92%	2.740.000.000,00	
Serie A2	21,05%	960.000.000,00	19,59%	960.000.000,00	
Serie A3	23,03%	1.050.500.000,00	21,44%	1.050.500.000,00	
Serie B	0,91%	41.700.000,00	3,49%	41.700.000,00	3,25%
Serie C	2,36%	107.800.000,00	1,13%	107.800.000,00	1,05%
Emisión de Bonos		4.560.683.332,00		4.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,13%	51.450.000,00	1,05%	51.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		64.090.650,91	4,939%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.796.484,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.982.208,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		349.055,84	6,963%
Préstamo Subordinado	0,00	51.450.000,00	7,963%

Información adicional

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		31.305	33.222
Principal			
Pendiente vencimiento	4.533.948.550,86		4.900.000.817,08
Medio	144.831,45		147.492,65
Mínimo	5.505,86		6.004,99
Máximo	1.167.484,75		1.182.773,71
Interés nominal			
Medio ponderado	5,46%		5,15%
Mínimo	3,50%		2,85%
Máximo	7,41%		6,73%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	335		343
Mínimo	30/04/2009		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)		96,60%	96,73%
M. Hipotecario Bancos		0,17%	0,17%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,23%	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	4,44	0,00	2,94
10,01 - 20%		0,01	13,99		14,59
20,01 - 30%		0,04	25,29	0,01	25,40
30,01 - 40%		0,09	35,20	0,03	35,74
40,01 - 50%		0,24	45,82	0,05	46,06
50,01 - 60%		0,84	56,14	0,18	55,37
60,01 - 70%		28,38	66,91	23,87	67,54
70,01 - 80%		70,34	75,25	75,86	75,73
80,01 - 90%		0,05	80,15		
Medio ponderado			72,59		73,70
Mínimo			2,27		2,29
Máximo			80,41		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,74%	0,76%		0,80%
Tasa anual equivalente	9,57%	8,50%	8,75%		9,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,95%	20,97%
Aragón	1,48%	1,46%
Asturias	1,69%	1,71%
Canarias	7,24%	7,17%
Cantabria	0,86%	0,87%
Castilla y León	3,02%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,23%	3,30%
Cataluña	20,07%	20,20%
Ceuta	0,32%	0,33%
Comunidad Valenciana	14,08%	13,99%
Extremadura	1,40%	1,39%
Galicia	4,50%	4,44%
Islas Baleares	4,10%	4,04%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	10,73%	10,89%
Melilla	0,35%	0,35%
Murcia	2,96%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3.673	811.215,83	2.807.730,14	0,00	3.618.945,97	72,22	552.094.586,08	555.713.532,05	89,34	73,66
De > 1 a ≤ 2 Mes	295	145.014,52	532.727,45	0,00	677.741,97	13,52	42.282.685,16	42.960.427,13	6,91	74,99
De > 2 a ≤ 3 Mes	52	35.666,74	131.336,45	0,00	167.003,19	3,33	7.609.841,40	7.776.844,59	1,25	75,56
De > 3 a ≤ 6 Mes	76	77.159,25	299.287,40	4.467,74	380.914,39	7,60	11.597.541,03	11.978.455,42	1,93	76,69
De > 6 a < 12 Meses	24	30.426,90	130.702,66	5.480,92	166.610,48	3,32	3.459.449,40	3.626.059,88	0,58	70,39
Subtotal	4.120	1.099.483,24	3.901.784,10	9.948,66	5.011.216,00	100,00	617.044.103,07	622.055.319,07	100,00	73,81
<i>Dudosos (subjetivos)</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	4.120	1.099.483,24	3.901.784,10	9.948,66	5.011.216,00		617.044.103,07	622.055.319,07		73,81

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

Información adicional