

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
19/11/2007

NIF
V85271229

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

Permuto Intereses
BBVA

Depositorio 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	73.969,46 2.026.763.204,00 73,97%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5860% 27/07/2009 296,547675 Bruto 243,169093 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/07/2009 "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	1,6560% 27/07/2009 418,600000 Bruto 343,252000 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	1,7060% 27/07/2009 431,238889 Bruto 353,615889 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	2,2060% 27/07/2009 557,627778 Bruto 457,254778 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	2,5060% 27/07/2009 633,461111 Bruto 519,438111 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB
Total		4.186.763.204,00	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
% TACP Anual equivalente

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	96,43%	4.037.263.204,00	4,69%	96,95%	4.750.500.000,00	4,10%
Serie A1	48,41%	2.026.763.204,00	55,92%		2.740.000.000,00	
Serie A2	22,93%	960.000.000,00	19,59%		960.000.000,00	
Serie A3	25,09%	1.050.500.000,00	21,44%		1.050.500.000,00	
Serie B	1,00%	41.700.000,00	3,69%	0,85%	41.700.000,00	3,25%
Serie C	2,57%	107.800.000,00	1,12%	2,20%	107.800.000,00	1,05%
Emisión de Bonos		4.186.763.204,00			4.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,12%	46.822.920,35	1,05%		51.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	118.781.533,81	1,324%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	19.504.765,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.749.665,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		232.703,90	3,406%
Préstamo Subordinado		51.450.000,00	4,406%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		29.089	33.222
Principal			
Pendiente vencimiento		4.122.761.538,39	4.900.000.817,08
Medio		141.729,23	147.492,65
Mínimo		262,83	6.004,99
Máximo		1.149.991,32	1.182.773,71
Interés nominal			
Medio ponderado		3,83%	5,15%
Mínimo		1,77%	2,85%
Máximo		7,16%	6,73%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		325	343
Mínimo		31/08/2009	30/04/2009
Máximo		28/02/2049	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		0,18%	0,17%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,12%	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	4,56	0,00	2,94
10,01 - 20%		0,02	14,45	0,01	14,59
20,01 - 30%		0,07	25,37	0,01	25,40
30,01 - 40%		0,17	36,00	0,03	35,74
40,01 - 50%		0,54	45,90	0,05	46,06
50,01 - 60%		1,99	56,16	0,18	55,37
60,01 - 70%		32,89	66,40	23,87	67,54
70,01 - 80%		64,27	74,76	75,86	75,73
80,01 - 90%		0,05	80,18		
Medio ponderado		71,37		73,70	
Mínimo		0,19		2,29	
Máximo		80,37		80,00	

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/11/2007

NIF
V85271229

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	0,94%	0,88%	0,81%	0,81%
Tasa anual equivalente	11,06%	10,68%	10,07%	9,26%	9,27%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,14%	20,97%
Aragón	1,49%	1,46%
Asturias	1,70%	1,71%
Canarias	7,32%	7,17%
Cantabria	0,88%	0,87%
Castilla y León	3,07%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,19%	3,30%
Cataluña	19,89%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	13,73%	13,99%
Extremadura	1,40%	1,39%
Galicia	4,68%	4,44%
Islas Baleares	4,07%	4,04%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	10,79%	10,89%
Melilla	0,36%	0,35%
Murcia	2,96%	2,89%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	2,08%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.203	1.144.990,82	2.645.388,82	427,15	3.790.806,79	33,65	621.303.044,10	625.093.850,89	76,25	72,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	578	345.119,83	970.183,39	99,60	1.315.402,82	11,68	84.029.733,21	85.345.136,03	10,41	73,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	45.945,78	135.770,18	242,24	181.958,20	1,62	8.307.388,27	8.489.346,47	1,04	74,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	168	160.827,55	670.729,22	36.780,86	868.337,63	7,71	24.779.699,73	25.648.037,36	3,13	76,60
De > 6 a < 12 Meses	316	499.531,69	2.193.165,67	289.706,39	2.982.403,75	26,47	48.110.850,24	51.093.253,99	6,23	79,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	146	376.511,17	1.504.558,24	183.539,79	2.064.609,20	18,33	21.447.519,88	23.512.129,08	2,87	79,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	12.040,07	44.647,39	6.075,91	62.763,37	0,56	506.604,67	569.368,04	0,07	81,77
Subtotal	5.471	2.584.966,91	8.164.442,91	516.871,94	11.266.281,76	100,00	808.484.840,10	819.751.121,86	100,00	73,14
Dudosos (subjettivos)										
	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	5.471	2.584.966,91	8.164.442,91	516.871,94	11.266.281,76		808.484.840,10	819.751.121,86		73,14

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es