

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
19/11/2007

NIF
V85271229
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

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	68.451,89 1.875.581.786,00 68,45%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1070% 26/10/2009 191,545501 Bruto 157,067311 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2009 "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	1,1770% 26/10/2009 297,519444 Bruto 243,965944 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	1,2270% 26/10/2009 310,158333 Bruto 254,329833 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	1,7270% 26/10/2009 436,547222 Bruto 357,968722 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	2,0270% 26/10/2009 512,380556 Bruto 420,152056 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB
Total		4.035.581.786,00	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	5,82	4,29	3,36	2,75	2,32	2,00	1,76	1,56	
		Amort. final	Años	25/05/2015	11/12/2013	12/07/2012	28/04/2012	23/11/2011	31/07/2011	05/03/2011	21/02/2011	
			Fecha	11,74	8,99	6,99	5,74	4,99	4,24	3,74	3,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	4,29	3,36	2,75	2,32	2,00	1,76	1,56	
		Amort. final	Años	25/05/2015	11/12/2013	12/07/2012	28/04/2012	23/11/2011	31/07/2011	05/03/2011	21/02/2011	
			Fecha	11,74	8,99	6,99	5,74	4,99	4,24	3,74	3,24	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,19	12,11	9,85	8,19	6,95	6,02	5,29	4,72	
		Amort. final	Años	10/03/2024	09/05/2021	06/03/2019	10/08/2017	07/12/2016	08/07/2015	13/11/2014	16/04/2014	
			Fecha	19,00	15,75	12,99	10,99	9,49	8,24	7,24	6,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,19	12,11	9,85	8,19	6,95	6,02	5,29	4,72	
		Amort. final	Años	10/03/2024	09/05/2021	06/03/2019	10/08/2017	07/12/2016	08/07/2015	13/11/2014	16/04/2014	
			Fecha	19,00	15,75	12,99	10,99	9,49	8,24	7,24	6,49	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,03	20,07	17,33	14,95	13,03	11,44	10,12	9,03	
		Amort. final	Años	08/03/2032	20/08/2029	24/11/2026	07/09/2024	08/08/2022	01/05/2021	09/10/2019	08/09/2018	
			Fecha	24,75	22,00	19,25	16,75	14,75	12,99	11,50	10,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,89	21,94	19,29	16,96	14,92	13,28	11,86	10,71	
		Amort. final	Años	13/06/2034	07/02/2031	11/09/2028	07/10/2026	28/06/2024	11/06/2022	06/06/2021	13/04/2020	
			Fecha	37,76	37,26	35,26	32,51	28,75	27,00	25,25	24,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,30	15,33	12,91	10,98	9,48	8,28	7,30	6,50	
		Amort. final	Años	11/12/2027	25/11/2024	23/06/2022	19/07/2020	20/01/2019	11/07/2017	15/11/2016	29/01/2016	
			Fecha	24,75	22,00	19,25	16,75	14,75	12,99	11,50	10,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	16,30	13,92	12,01	10,47	9,23	8,21	7,36	
		Amort. final	Años	23/10/2028	14/11/2025	28/06/2023	31/07/2021	17/01/2020	20/10/2018	10/12/2017	12/07/2016	
			Fecha	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,31	15,34	12,92	10,98	9,49	8,28	7,31	6,51	
		Amort. final	Años	16/11/2027	29/11/2024	27/06/2022	21/07/2020	22/01/2019	11/09/2017	17/11/2016	31/01/2016	
			Fecha	24,75	22,00	19,25	16,75	14,75	12,99	11,50	10,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	16,31	13,93	12,02	10,48	9,24	8,21	7,37	
		Amort. final	Años	27/10/2028	18/11/2025	07/01/2023	08/03/2021	20/01/2020	23/10/2018	15/10/2017	12/09/2016	
			Fecha	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76	

* 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	96,30%	3.886.081.786,00	4,55%	96,95%	4.750.500.000,00	4,10%
Serie A1	46,48%	1.875.581.786,00		55,92%	2.740.000.000,00	
Serie A2	23,79%	960.000.000,00		19,59%	960.000.000,00	
Serie A3	26,03%	1.050.500.000,00		21,44%	1.050.500.000,00	
Serie B	1,03%	41.700.000,00	3,52%	0,85%	41.700.000,00	3,25%
Serie C	2,67%	107.800.000,00	0,85%	2,20%	107.800.000,00	1,05%
Emisión de Bonos		4.035.581.786,00			4.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,85%	34.413.810,56		1,05%	51.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.464.364,15	0,866%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	15.145.434,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.202.757,34		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		193.919,92	2,927%
Préstamo Subordinado		51.450.000,00	3,927%

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2009
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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	28.627	33.222	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.037.392.137,23	4.900.000.817,08	
Medio	141.034,41	147.492,65	
Mínimo	259,88	6.004,99	
Máximo	1.145.535,11	1.182.773,71	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,18%	5,15%	
Mínimo	1,61%	2,85%	
Máximo	7,16%	6,73%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	323	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)	96,79%	96,73%	
M. Hipotecario Bancos	0,18%	0,17%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,03%	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	4,48	0,00	2,94
10,01 - 20%	0,02	14,37	0,01	14,59
20,01 - 30%	0,07	24,99	0,01	25,40
30,01 - 40%	0,20	35,67	0,03	35,74
40,01 - 50%	0,64	45,84	0,05	46,06
50,01 - 60%	2,22	56,19	0,18	55,37
60,01 - 70%	33,94	66,28	23,87	67,54
70,01 - 80%	62,87	74,62	75,86	75,73
80,01 - 90%	0,03	80,24		
Medio ponderado		71,07		73,70
Mínimo		0,19		2,29
Máximo		80,38		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,89%	0,92%	0,82%	0,81%
Tasa anual equivalente	8,77%	10,19%	10,50%	9,39%	9,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,21%	20,97%
Aragón	1,49%	1,46%
Asturias	1,72%	1,71%
Canarias	7,34%	7,17%
Cantabria	0,88%	0,87%
Castilla y León	3,09%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,30%
Cataluña	19,91%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	13,57%	13,99%
Extremadura	1,41%	1,39%
Galicia	4,74%	4,44%
Islas Baleares	4,03%	4,04%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	10,79%	10,89%
Meilla	0,37%	0,35%
Murcia	2,91%	2,89%
Navarra	0,56%	0,55%
Pais 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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3.721	1.119.430,81	1.788.265,09	4.759,71	2.912.455,61	26,14	537.908.204,99	540.820.660,60	74,90	72,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	389	268.205,52	570.434,98	10,38	838.650,88	7,53	58.665.828,88	59.504.479,76	8,24	73,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	59.327,68	138.151,91	476,43	197.956,02	1,78	10.773.178,51	10.971.134,53	1,52	73,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	143	162.823,26	478.289,72	43.455,85	684.568,83	6,14	20.842.348,80	21.526.917,63	2,98	75,18
De > 6 a < 12 Meses	299	514.403,71	1.961.104,03	292.358,26	2.767.866,00	24,84	44.550.911,52	47.318.777,52	6,55	78,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	215	567.269,49	2.146.642,30	343.034,77	3.056.946,56	27,44	32.437.893,95	35.494.840,51	4,92	80,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	117.276,72	518.083,82	47.270,30	682.630,84	6,13	5.714.910,45	6.397.541,29	0,89	82,98
Subtotal	4.869	2.808.737,19	7.600.971,85	731.365,70	11.141.074,74	100,00	710.893.277,10	722.034.351,84	100,00	73,23
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	4.869	2.808.737,19	7.600.971,85	731.365,70	11.141.074,74		710.893.277,10	722.034.351,84		73,23