

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	5,33	3,96	3,13	2,58	2,19	1,91	1,69	1,51	
		Amort. final	Años	26/01/2015	15/09/2013	16/11/2012	29/04/2012	12/10/2011	27/08/2011	06/08/2011	04/05/2011	
		Amort. final	Fecha	11,08	8,57	6,82	5,57	4,82	4,07	3,57	3,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2020	25/04/2018	25/07/2016	25/04/2015	25/07/2014	25/10/2013	25/04/2013	25/01/2013	
		Amort. final	Años	5,33	3,96	3,13	2,58	2,19	1,91	1,69	1,51	
		Amort. final	Fecha	26/01/2015	15/09/2013	16/11/2012	29/04/2012	12/10/2011	27/08/2011	06/08/2011	04/05/2011	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,82	5,57	4,82	4,07	3,57	3,32	3,07	2,82	
		Amort. final	Años	25/10/2020	25/04/2018	25/07/2016	25/04/2015	25/07/2014	25/10/2013	25/04/2013	25/01/2013	
		Amort. final	Fecha	11,08	8,57	6,82	5,57	4,82	4,07	3,57	3,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,65	11,69	9,53	7,95	6,77	5,89	5,19	4,61	
		Amort. final	Años	21/05/2024	06/05/2021	04/07/2019	09/11/2017	07/07/2016	19/08/2015	12/06/2014	05/11/2014	
		Amort. final	Fecha	18,58	15,33	12,82	10,82	9,33	8,07	7,07	6,32	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2028	25/01/2025	25/07/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/01/2016	
		Amort. final	Años	14,65	11,69	9,53	7,95	6,77	5,89	5,19	4,61	
		Amort. final	Fecha	21/05/2024	06/05/2021	04/07/2019	09/11/2017	07/07/2016	19/08/2015	12/06/2014	05/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,58	15,33	12,82	10,82	9,33	8,07	7,07	6,32	
		Amort. final	Fecha	25/04/2028	25/01/2025	25/07/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/01/2016	
		Amort. final	Años	22,70	19,76	17,05	14,71	12,83	11,27	9,97	8,99	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/07/2032	29/06/2029	10/12/2026	13/06/2024	27/07/2022	01/04/2021	17/09/2019	22/09/2018	
		Amort. final	Años	24,58	21,83	19,08	16,58	14,58	12,82	11,33	10,33	
		Amort. final	Fecha	25/04/2034	25/07/2031	25/10/2028	25/04/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/01/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,50	21,56	18,92	16,66	14,69	13,10	11,73	10,50	
		Amort. final	Años	26/03/2034	17/04/2031	28/08/2028	23/05/2026	06/03/2024	11/02/2022	19/06/2021	30/03/2020	
		Amort. final	Fecha	37,59	37,09	34,59	32,09	28,59	27,09	25,58	23,08	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2047	25/10/2046	25/04/2044	25/10/2041	25/04/2038	25/10/2036	25/04/2035	25/10/2032	
		Amort. final	Años	17,85	14,97	12,62	10,75	9,29	8,12	7,17	6,44	
		Amort. final	Fecha	08/03/2027	14/09/2024	05/10/2022	26/06/2020	13/01/2019	11/11/2017	30/11/2016	03/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,58	21,83	19,08	16,58	14,58	12,82	11,33	10,33	
		Amort. final	Fecha	25/04/2034	25/07/2031	25/10/2028	25/04/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/01/2020	
		Amort. final	Años	18,77	15,91	13,60	11,75	10,27	9,06	8,08	7,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	07/02/2028	23/08/2025	05/04/2023	29/06/2021	01/04/2020	21/10/2018	25/10/2017	29/12/2016	
		Amort. final	Años	39,84	39,84	39,84	39,84	39,84	39,84	39,84	39,84	
		Amort. final	Fecha	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,86	14,98	12,63	10,75	9,30	8,13	7,18	6,45	
		Amort. final	Años	08/07/2027	18/09/2024	13/05/2022	28/06/2020	15/01/2019	13/11/2017	12/02/2016	03/10/2016	
		Amort. final	Fecha	24,58	21,83	19,08	16,58	14,58	12,82	11,33	10,33	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2034	25/07/2031	25/10/2028	25/04/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/01/2020	
		Amort. final	Años	18,78	15,92	13,61	11,76	10,28	9,07	8,08	7,26	
		Amort. final	Fecha	07/06/2028	27/08/2025	05/07/2023	07/02/2021	01/07/2020	23/10/2018	27/10/2017	31/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,84	39,84	39,84	39,84	39,84	39,84	39,84	39,84	
		Amort. final	Años	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	
		Amort. final	Fecha	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	25/07/2049	

* 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	96,30%	3.886.081.786,00	4,55%	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	0,85%	41.700.000,00	3,25%
Serie C	2,67%	107.800.000,00	0,85%	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		116.267.598,44	0,866%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.671.761,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.873.900,90	
Pasivo	Disponble	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: 30/09/2009
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	28.369	33.222	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.983.076.978,48	4.900.000.817,08	
Medio	140.402,45	147.492,65	
Mínimo	256,91	6.004,99	
Máximo	1.140.364,82	1.182.773,71	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,00%	5,15%	
Mínimo	1,33%	2,85%	
Máximo	7,16%	6,73%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	321	343	
Mínimo	30/06/2010	30/04/2009	
Máximo	30/04/2049	31/08/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,85%	96,73%	
M. Hipotecario Bancos	0,18%	0,17%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,98%	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	4,47	0,00	2,94
10,01 - 20%	0,03	14,39	0,01	14,59
20,01 - 30%	0,09	25,53	0,01	25,40
30,01 - 40%	0,23	36,08	0,03	35,74
40,01 - 50%	0,67	45,82	0,05	46,06
50,01 - 60%	2,48	56,24	0,18	55,37
60,01 - 70%	35,19	66,17	23,87	67,54
70,01 - 80%	61,29	74,48	75,86	75,73
80,01 - 90%	0,02	80,17		
Medio ponderado		70,76		73,70
Mínimo		0,19		2,29
Máximo		80,25		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,52%	0,72%	0,80%	0,78%
Tasa anual equivalente	5,18%	6,11%	8,33%	9,19%	8,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,25%	20,97%
Aragón	1,48%	1,46%
Asturias	1,73%	1,71%
Canarias	7,34%	7,17%
Cantabria	0,88%	0,87%
Castilla y León	3,09%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,30%
Cataluña	19,95%	20,20%
Ceuta	0,34%	0,33%
Comunidad Valenciana	13,54%	13,99%
Extremadura	1,41%	1,39%
Galicia	4,77%	4,44%
Islas Baleares	4,02%	4,04%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	10,74%	10,89%
Meilla	0,37%	0,35%
Murcia	2,88%	2,89%
Navarra	0,56%	0,55%
Pais Vasco	2,11%	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	4.556	1.404.553,03	1.951.703,00	2.087,98	3.358.344,01	27,17	659.268.067,66	662.626.411,67	77,82	71,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	427	344.339,09	507.967,09	3.215,39	855.521,57	6,92	63.473.479,44	64.329.001,01	7,55	72,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	51.823,11	89.667,86	2.190,39	143.681,36	1,16	7.874.909,15	8.018.590,51	0,94	73,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	125	171.718,15	408.115,39	37.150,42	616.983,96	4,99	20.307.507,47	20.924.491,43	2,46	74,49
De > 6 a < 12 Meses	220	440.072,44	1.334.572,63	210.327,38	1.984.972,45	16,06	32.918.102,33	34.903.074,78	4,10	78,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	299	795.562,50	2.833.579,12	431.915,49	4.061.057,11	32,86	44.592.694,52	48.653.751,63	5,71	80,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	266.610,17	968.811,84	103.139,04	1.338.561,05	10,83	10.698.734,55	12.037.295,60	1,41	82,48
Subtotal	5.755	3.474.678,49	8.094.416,93	790.026,09	12.359.121,51	100,00	839.133.495,12	851.492.616,63	100,00	72,82
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	5.755	3.474.678,49	8.094.416,93	790.026,09	12.359.121,51		839.133.495,12	851.492.616,63		72,82