

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	53.571,29 1.467.853.346,00 53,57%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0640% 25/10/2010 144,082961 Bruto 116,707198 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 "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	1,1340% 25/10/2010 286,650000 Bruto 232,186500 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	1,1840% 25/10/2010 299,288889 Bruto 242,424000 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	1,6840% 25/10/2010 425,677778 Bruto 344,799000 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	1,9840% 25/10/2010 501,511111 Bruto 406,224000 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB
Total		3.627.853.346,00	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	4,28	3,24	2,61	2,19	1,89	1,67	1,50	1,37	
		Amort. final	Fecha	03/11/2014	20/10/2013	03/03/2013	02/10/2012	16/06/2012	28/03/2012	25/01/2012	07/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,00	5,75	4,75	4,00	3,50	3,00	2,75	
		Amort. final	Fecha	25/10/2019	25/07/2017	25/04/2016	25/04/2015	25/07/2014	25/01/2014	25/07/2013	25/04/2013	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,24	2,61	2,19	1,89	1,67	1,50	1,37	
		Amort. final	Fecha	03/11/2014	20/10/2013	03/03/2013	02/10/2012	16/06/2012	28/03/2012	25/01/2012	07/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,00	5,75	4,75	4,00	3,50	3,00	2,75	
		Amort. final	Fecha	25/10/2019	25/07/2017	25/04/2016	25/04/2015	25/07/2014	25/01/2014	25/07/2013	25/04/2013	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,87	10,26	8,39	7,04	6,03	5,27	4,67	4,19	
		Amort. final	Fecha	06/06/2023	24/10/2020	11/12/2018	05/08/2017	05/08/2016	31/10/2015	27/03/2015	01/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,01	11,51	9,76	8,51	7,51	6,51	6,00	
		Amort. final	Fecha	25/04/2027	25/07/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/01/2019	25/01/2018	25/01/2017	25/07/2016	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,87	10,26	8,39	7,04	6,03	5,27	4,67	4,19	
		Amort. final	Fecha	06/06/2023	24/10/2020	11/12/2018	05/08/2017	05/08/2016	31/10/2015	27/03/2015	01/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,01	11,51	9,76	8,51	7,51	6,51	6,00	
		Amort. final	Fecha	25/04/2027	25/07/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/01/2019	25/01/2018	25/01/2017	25/07/2016	
Serie A5	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,35	18,49	15,88	13,75	11,96	10,57	9,43	8,51	
		Amort. final	Fecha	26/11/2031	16/01/2029	07/06/2026	22/04/2024	08/07/2022	16/02/2021	29/12/2019	26/01/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Fecha	25/10/2033	25/01/2031	25/04/2028	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,40	20,61	18,13	15,99	14,18	12,65	11,36	10,28	
		Amort. final	Fecha	13/12/2033	01/03/2031	06/09/2028	18/07/2026	24/09/2024	17/03/2023	02/12/2021	31/10/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,13	13,49	11,36	9,73	8,42	7,41	6,60	5,94	
		Amort. final	Fecha	07/09/2024	18/01/2024	02/12/2021	13/10/2020	20/12/2017	12/01/2017	27/02/2016	02/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Fecha	25/10/2033	25/01/2031	25/04/2028	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,06	14,46	12,39	10,75	9,43	8,36	7,48	6,75	
		Amort. final	Fecha	14/08/2027	05/01/2025	12/12/2022	21/04/2021	27/12/2019	01/12/2018	14/01/2018	22/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	
		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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,14	13,50	11,37	9,73	8,42	7,42	6,60	5,95	
		Amort. final	Fecha	11/09/2026	21/01/2024	05/12/2021	16/04/2020	25/12/2018	22/12/2017	01/03/2017	04/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Fecha	25/10/2033	25/01/2031	25/04/2028	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,08	14,47	12,40	10,75	9,44	8,36	7,48	6,75	
		Amort. final	Fecha	18/08/2027	09/01/2025	15/12/2022	24/04/2021	29/12/2019	03/12/2018	16/01/2018	24/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	
		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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	95,88%	3.478.353.346,00	4,12%	96,95%	4,10%
Serie A1	40,46%	1.467.853.346,00		2.740.000.000,00	
Serie A2	26,46%	960.000.000,00		960.000.000,00	
Serie A3	28,96%	1.050.500.000,00		1.050.500.000,00	
Serie B	1,15%	41.700.000,00	2,97%	41.700.000,00	3,25%
Serie C	2,97%	107.800.000,00	0,00%	107.800.000,00	1,05%
Emisión de Bonos		3.627.853.346,00		4.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		51.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	64.276.331,75	0,772%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.117.922,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.210.894,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		51.450.000,00	3,884%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		38.784,00	

Información adicional

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
Divisa: EUR



Fecha constitución
19/11/2007

NIF
V85271229

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	26.577	33.222	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.600.155.806,57	4.900.000.817,08	
Medio	135.461,33	147.492,65	
Mínimo	238,73	6.004,99	
Máximo	1.109.117,23	1.182.773,71	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,78%	5,15%	
Mínimo	1,23%	2,85%	
Máximo	7,01%	6,73%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	309	343	
Mínimo	31/08/2011	30/04/2009	
Máximo	30/09/2049	31/08/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,01%	96,73%	
M. Hipotecario Bancos	0,16%	0,17%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,83%	3,10%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,37%	0,46%	0,54%	0,70%
Tasa anual equivalente	3,25%	4,31%	5,40%	6,29%	8,04%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	6,67	0,00	2,94
10,01 - 20%	0,04	15,95	0,01	14,59
20,01 - 30%	0,15	25,82	0,01	25,40
30,01 - 40%	0,40	35,55	0,03	35,74
40,01 - 50%	1,21	45,70	0,05	46,06
50,01 - 60%	5,44	56,62	0,18	55,37
60,01 - 70%	43,09	65,78	23,87	67,54
70,01 - 80%	49,65	73,71	75,86	75,73
80,01 - 90%	0,01	80,16		
Medio ponderado		68,77		73,70
Mínimo		0,17		2,29
Máximo		80,35		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,33%	20,97%
Aragón	1,47%	1,46%
Asturias	1,74%	1,71%
Canarias	7,42%	7,17%
Cantabria	0,87%	0,87%
Castilla y León	3,12%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,30%
Cataluña	20,04%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	13,37%	13,99%
Extremadura	1,44%	1,39%
Galicia	4,90%	4,44%
Islas Baleares	4,03%	4,04%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	10,53%	10,89%
Melilla	0,37%	0,35%
Murcia	2,85%	2,89%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	2,06%	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	4.316	1.461.630,21	1.599.528,09	38.896,02	3.100.054,32	22,29	612.183.452,39	615.283.506,71	78,82	69,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	363	321.123,62	359.686,43	456,41	681.266,46	4,90	51.425.136,20	52.106.402,66	6,68	71,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	43.025,39	48.559,42	3.244,61	94.829,42	0,68	5.255.248,77	5.350.078,19	0,69	67,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	85	149.802,28	179.032,45	22.330,62	351.165,35	2,52	12.889.822,63	13.240.987,98	1,70	72,52
De > 6 a < 12 Meses	87	229.313,88	291.354,30	74.387,79	595.055,97	4,28	12.591.585,46	13.186.641,43	1,69	74,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	126	469.159,64	801.218,27	167.999,35	1.438.377,26	10,34	19.131.310,99	20.569.688,25	2,64	76,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	167	816.398,80	1.673.547,86	318.370,64	2.808.317,30	20,19	23.355.198,05	26.163.515,35	3,35	79,73
De ≥ 24 Meses	212	1.275.816,87	3.140.186,68	425.614,38	4.841.617,93	34,81	29.837.364,52	34.678.982,45	4,44	83,62
Subtotal	5.392	4.766.270,69	8.093.113,50	1.051.299,82	13.910.684,01	100,00	766.669.119,01	780.579.803,02	100,00	71,06
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	5.392	4.766.270,69	8.093.113,50	1.051.299,82	13.910.684,01		766.669.119,01	780.579.803,02		71,06

Europea de Titulación publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulación. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulación, 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 Titulación: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es