

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

Depositarío Activos
BBVA

Audítores 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	37.788,40 1.035.402.160,00 37,79%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3480% 25/04/2012 128,761874 Bruto 104,297118 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2012 "Pass-Through"	Aa2sf A+sf	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	1,4180% 25/04/2012 358,438889 Bruto 290,335500 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf A+sf	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	1,4680% 25/04/2012 371,077778 Bruto 300,573000 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf A+sf	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	1,9680% 25/04/2012 497,466667 Bruto 402,948000 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 A-sf	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	2,2680% 25/04/2012 573,300000 Bruto 464,373000 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BBsf	Baa1 BBB
Total		3.195.402.160,00	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	3,55	2,70	2,18	1,84	1,60	1,42	1,28	1,17								
		Amort. final	Fecha	11/08/2015	05/10/2014	31/03/2014	26/11/2013	30/08/2013	26/06/2013	06/05/2013	26/03/2013								
		Amort. final	Años	7,01	5,50	4,25	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,55	2,70	2,18	1,84	1,60	1,42	1,28	1,17								
		Amort. final	Fecha	11/08/2015	05/10/2014	31/03/2014	26/11/2013	30/08/2013	26/06/2013	06/05/2013	26/03/2013								
		Amort. final	Años	7,01	5,50	4,25	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25								
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,60	8,40	6,86	5,76	4,95	4,33	3,84	3,45								
		Amort. final	Fecha	29/08/2022	17/06/2020	03/12/2018	28/10/2017	03/01/2017	21/05/2016	26/11/2015	06/07/2015								
		Amort. final	Años	14,26	11,76	9,76	8,25	7,25	6,25	5,50	5,01								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,60	8,40	6,86	5,76	4,95	4,33	3,84	3,45								
		Amort. final	Fecha	29/08/2022	17/06/2020	03/12/2018	28/10/2017	03/01/2017	21/05/2016	26/11/2015	06/07/2015								
		Amort. final	Años	14,26	11,76	9,76	8,25	7,25	6,25	5,50	5,01								
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,94	16,24	13,99	12,13	10,59	9,33	8,30	7,46								
		Amort. final	Fecha	29/12/2030	16/04/2028	18/01/2026	08/03/2024	27/08/2022	22/05/2021	11/05/2020	09/07/2019								
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01	9,01								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,68	17,12	14,88	12,98	11,40	10,10	9,03	8,13								
		Amort. final	Fecha	24/09/2031	05/03/2029	08/12/2026	13/01/2025	18/06/2023	28/02/2022	31/01/2021	10/03/2020								
		Amort. final	Años	27,77	24,52	22,76	20,76	18,76	17,01	15,51	14,01								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01	9,01								
		Amort. final	Fecha	25/07/2033	25/10/2030	25/07/2028	25/07/2026	25/10/2024	25/04/2023	25/01/2022	25/01/2021								
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01	9,01								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,78	25,16	23,37	21,43	19,48	17,69	16,06	14,62								
		Amort. final	Fecha	30/10/2040	16/03/2037	02/06/2035	24/06/2033	15/07/2031	27/09/2029	12/02/2028	03/09/2026								
		Amort. final	Años	29,77	26,02	24,02	22,26	20,26	18,51	16,76	15,26								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01	9,01								
		Amort. final	Fecha	25/07/2033	25/10/2030	25/07/2028	25/07/2026	25/10/2024	25/04/2023	25/01/2022	25/01/2021								
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01	9,01								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,98	30,57	27,98	25,82	23,85	22,03	20,33	18,76								
		Amort. final	Fecha	07/01/2045	12/08/2042	10/01/2040	14/11/2037	30/11/2035	31/01/2034	20/05/2032	24/10/2030								
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52								
Fondo de Reserva		11,27%		359.995.993,36		1,05%													

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

Depositarío Activos
BBVA

Audítores 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	24.778	33.222
Principal		
Pendiente vencimiento	3.174.102.012,43	4.900.000.817,08
Medio	128.101,62	147.492,65
Mínimo	218,77	6.004,99
Máximo	1.051.740,88	1.182.773,71
Interés nominal		
Medio ponderado	2,94%	5,15%
Mínimo	1,77%	2,85%
Máximo	6,22%	6,73%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	292	343
Mínimo	30/04/2012	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)	97,85%	96,73%
M. Hipotecario Bancos	0,14%	0,17%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,01%	3,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,30%	0,31%	0,27%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,05%	3,54%	3,66%	3,23%	6,68%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,03	6,22	0,00 2,94
10,01 - 20%		0,11	16,22	0,01 14,59
20,01 - 30%		0,31	26,01	0,01 25,40
30,01 - 40%		0,93	35,92	0,03 35,74
40,01 - 50%		2,55	46,00	0,05 46,06
50,01 - 60%		12,77	56,74	0,18 55,37
60,01 - 70%		52,41	65,53	23,87 67,54
70,01 - 80%		30,85	73,00	75,86 75,73
80,01 - 90%		0,01	80,86	
110,01 - 120%		0,02	117,71	
Medio ponderado			65,76	73,70
Mínimo			0,29	2,29
Máximo			158,97	80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,62%	20,97%
Aragón	1,49%	1,46%
Asturias	1,78%	1,71%
Canarias	7,52%	7,17%
Cantabria	0,88%	0,87%
Castilla y León	3,13%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,30%
Cataluña	19,61%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	13,27%	13,99%
Extremadura	1,47%	1,39%
Galicia	5,04%	4,44%
Islas Baleares	3,96%	4,04%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	10,57%	10,89%
Melilla	0,38%	0,35%
Murcia	2,73%	2,89%
Navarra	0,54%	0,55%
País Vasco	2,14%	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	3.005	1.092.807,33	1.174.973,65	18.899,39	2.286.680,37	24,12	406.258.529,63	408.545.210,00	77,46	67,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	308	267.983,01	298.782,41	1.970,02	568.735,44	6,00	42.095.199,72	42.663.935,16	8,09	68,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	67.325,58	74.517,67	5.549,09	147.392,34	1,55	8.638.713,98	8.786.106,32	1,67	69,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	108.651,43	140.383,09	20.550,64	269.585,16	2,84	9.405.676,26	9.675.261,42	1,83	70,82
De > 6 a < 12 Meses	75	247.687,10	273.555,20	82.690,63	603.932,93	6,37	11.693.949,37	12.297.882,30	2,33	71,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	349.111,60	434.279,18	110.192,66	893.583,44	9,43	11.895.060,62	12.788.644,06	2,42	72,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	359.411,86	426.870,11	74.466,07	860.748,04	9,08	7.918.083,05	8.778.831,09	1,66	76,16
De ≥ 2 Años	145	1.363.949,44	2.235.381,10	248.855,02	3.848.185,56	40,60	20.014.792,65	23.862.978,21	4,52	80,41
Subtotal	3.796	3.856.927,35	5.058.742,41	563.173,52	9.478.843,28	100,00	517.920.005,28	527.398.848,56	100,00	68,21
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	3.796	3.856.927,35	5.058.742,41	563.173,52	9.478.843,28		517.920.005,28	527.398.848,56		68,21