

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/11/2007

NIF
G85271229
Sociedad Gestora
Europa 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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	100.000,00 2.740.000.000,00	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8130% 25/01/2008 855,644444 Bruto 701,628444 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0314150014	22/11/2007 9.600	100.000,00 960.000.000,00	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,250% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8830% 25/01/2008 868,088889 Bruto 711,832889 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	100.000,00 1.050.500.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9330% 25/01/2008 876,977778 Bruto 719,121778 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	100.000,00 41.700.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,800% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4330% 25/01/2008 965,866667 Bruto 792,010667 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	100.000,00 107.800.000,00	Variable Euribor 3 meses+1,100% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,7330% 25/01/2008 1.019,200000 Bruto 835,744000 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB	
Total		4.900.000.000,00	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)

Serie	Amortización	Vida media	Años	% 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	8,34	6,10	4,74	3,86	3,26	2,82	2,48	2,22			
		Fecha	31/03/2016	01/03/2014	26/08/2012	10/10/2011	03/02/2011	22/09/2010	24/05/2010	18/02/2010				
		Amort. final	Años	16,66	12,91	10,16	8,41	6,91	5,65	4,61	3,81	3,16		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,77	5,66	4,40	3,58	3,02	2,61	2,30	2,07			
		Fecha	09/05/2015	27/07/2013	21/04/2012	28/06/2011	12/06/2010	07/10/2010	20/03/2010	22/12/2009				
		Amort. final	Años	15,91	12,16	9,66	7,91	6,65	5,65	4,91	4,41			
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,83	16,12	13,18	10,94	9,28	8,01	7,02	6,25			
		Fecha	22/09/2027	01/09/2024	29/01/2021	11/06/2018	03/07/2017	30/11/2015	12/05/2014	26/02/2014				
		Amort. final	Años	23,17	19,66	16,66	13,91	11,91	10,41	9,16	8,16			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,33	15,61	12,70	10,52	8,91	7,69	6,74	5,98			
		Fecha	25/03/2027	07/07/2023	08/06/2020	06/06/2018	24/10/2016	08/05/2015	24/08/2014	21/11/2013				
		Amort. final	Años	22,67	19,17	15,91	13,41	11,41	9,91	8,66	7,65			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,56	23,62	20,70	17,97	15,60	13,69	12,08	10,74			
		Fecha	16/06/2034	07/06/2031	08/07/2028	11/12/2025	07/01/2023	08/03/2021	26/12/2019	24/08/2018				
		Amort. final	Años	27,92	25,17	22,42	19,66	17,17	15,16	13,41	11,91			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,21	25,20	22,30	19,67	17,38	15,42	13,77	12,38			
		Fecha	02/08/2036	02/03/2033	03/12/2030	26/07/2027	04/11/2025	29/04/2023	09/04/2021	13/04/2020				
		Amort. final	Años	22,67	19,17	15,91	13,41	11,41	9,91	8,66	7,65			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	20,93	18,24	15,52	13,41	11,91	10,41	9,16			
		Fecha	25/07/2030	25/01/2027	24/24	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/07/2016	25/07/2015				
		Amort. final	Años	26,08/2037	29/10/2034	20/02/2032	08/12/2029	23/04/2027	25/04/2025	14/07/2023	11/12/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,84	19,46	16,61	14,29	12,42	10,91	9,68	8,67			
		Fecha	24/09/2030	05/10/2027	07/04/2024	03/12/2022	30/04/2020	26/10/2018	08/03/2017	27/07/2016				
		Amort. final	Años	39,93	39,93	39,93	39,93	39,93	39,93	39,93	39,93			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,76	26,94	24,25	21,72	19,41	17,42	15,63	14,05			
		Fecha	27/08/2037	31/10/2034	22/02/2032	13/08/2029	24/04/2027	26/04/2025	15/07/2023	15/12/2021				
		Amort. final	Años	27,92	25,17	22,42	19,66	17,17	15,16	13,41	11,91			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,85	19,47	16,62	14,30	12,43	10,92	9,69	8,67			
		Fecha	28/09/2030	14/05/2027	07/08/2024	15/03/2022	05/02/2020	29/10/2018	08/05/2017	29/07/2016				
		Amort. final	Años	39,93	39,93	39,93	39,93	39,93	39,93	39,93	39,93			
Fondo de Reserva				1,05%	51.450.000,00	1,05%	51.450.000,00							

* 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	96,95%	4.750.500.000,00	4,10%	96,95%	4.750.500.000,00
Serie A1	55,92%	2.740.000.000,00		55,92%	2.740.000.000,00
Serie A2	19,59%	960.000.000,00		19,59%	960.000.000,00
Serie A3	21,44%	1.050.500.000,00		21,44%	1.050.500.000,00
Serie B	0,85%	41.700.000,00	3,25%	0,85%	41.700.000,00
Serie C	2,20%	107.800.000,00	1,05%	2,20%	107.800.000,00
Emisión de Bonos		4.900.000.000,00			4.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,05%	51.450.000,00	1,05%	51.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	61.490.906,97	4.418%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	17.055.473,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.600.141,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	3.500.000,00	6,288%
Préstamo Subordinado		51.450.000,00	7,288%

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/11/2007

NIF
G85271229
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
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	33.093	33.222	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.875.154.747,24	4.900.000.817,08	
Medio	147.316,80	147.492,65	
Mínimo	5.994,16	6.004,99	
Máximo	1.181.040,10	1.182.773,71	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,22%	5,15%	
Mínimo	2,85%	2,85%	
Máximo	6,73%	6,73%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	342	343	
Mínimo	30/04/2009	30/04/2009	
Máximo	31/08/2047	31/08/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,73%	96,73%	
M. Hipotecario Bancos	0,17%	0,17%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,10%	3,10%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%				0,96%
Tasa anual equivalente	10,95%				10,95%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)					
	Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V	
0,01 - 10%	0,00	2,94	0,00	2,94	
10,01 - 20%	0,01	14,53	0,01	14,59	
20,01 - 30%	0,01	25,39	0,01	25,40	
30,01 - 40%	0,03	35,82	0,03	35,74	
40,01 - 50%	0,05	46,54	0,05	46,06	
50,01 - 60%	0,21	55,34	0,18	55,37	
60,01 - 70%	24,32	67,48	23,87	67,54	
70,01 - 80%	75,37	75,68	75,86	75,73	
Medio ponderado		73,61		73,70	
Mínimo		2,29		2,29	
Máximo		80,00		80,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,97%	20,97%
Aragón	1,47%	1,46%
Asturias	1,71%	1,71%
Canarias	7,18%	7,17%
Cantabria	0,87%	0,87%
Castilla y León	3,01%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,30%	3,30%
Cataluña	20,18%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	13,99%	13,99%
Extremadura	1,39%	1,39%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	4,05%	4,04%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	10,87%	10,89%
Melilla	0,35%	0,35%
Murcia	2,89%	2,89%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	2,09%	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										
Hasta 1 Mes	5.291	1.000.572,99	3.461.991,38	0,00	4.462.564,37	99,81	792.337.681,52	796.800.245,89	99,90	74,29
De 1 a 2 Meses	2	1.255,54	7.169,30	0,00	8.424,84	0,19	813.978,99	822.403,83	0,10	79,58
Subtotal	5.293	1.001.828,53	3.469.160,68	0,00	4.470.989,21	100,00	793.151.660,51	797.622.649,72	100,00	74,30
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	5.293	1.001.828,53	3.469.160,68	0,00	4.470.989,21		793.151.660,51	797.622.649,72		74,30

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional