

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	96.776,83 2.651.685.142,00 96,78%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4680% 25/04/2008 1.093,008271 Bruto 896,266782 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2008 "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	4,5380% 25/04/2008 1.147,105566 Bruto 940,626556 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	4,5880% 25/04/2008 1.159,744444 Bruto 950,990444 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	5,0880% 25/04/2008 1.286,133333 Bruto 1.054,629333 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	5,3880% 25/04/2008 1.361,966667 Bruto 1.116,812667 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB
Total		4.811.685.142,00	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	Amort. final	% 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	7,62	5,51	4,25	3,44	2,88	2,47	2,17	1,93			
		Fecha	10/11/2015	09/01/2013	28/05/2012	08/06/2011	14/01/2011	18/08/2010	29/04/2010	31/01/2010				
		Amort. final	Años	15,66	11,91	9,41	7,66	6,41	5,41	4,91	4,16			
	Fecha	25/10/2023	25/01/2020	25/07/2017	25/10/2015	25/07/2014	25/07/2013	25/01/2013	25/04/2012					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,62	5,51	4,25	3,44	2,88	2,47	2,17	1,93			
		Fecha	10/11/2015	09/01/2013	28/05/2012	08/06/2011	14/01/2011	18/08/2010	29/04/2010	31/01/2010				
Amort. final		Años	15,66	11,91	9,41	7,66	6,41	5,41	4,91	4,16				
Fecha	25/10/2023	25/01/2020	25/07/2017	25/10/2015	25/07/2014	25/07/2013	25/01/2013	25/04/2012						
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,88	15,19	12,31	10,18	8,59	7,39	6,46	5,74			
		Fecha	01/11/2027	05/05/2023	17/06/2020	30/04/2018	30/09/2016	20/07/2015	08/12/2014	22/11/2013				
		Amort. final	Años	22,42	18,67	15,66	13,16	11,16	9,66	8,41	7,41			
	Fecha	25/07/2030	25/10/2026	25/10/2023	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/07/2016	25/07/2015					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,88	15,19	12,31	10,18	8,59	7,40	6,46	5,74			
		Fecha	01/11/2027	05/05/2023	17/06/2020	30/04/2018	30/09/2016	24/07/2015	08/12/2014	22/11/2013				
Amort. final		Años	22,42	18,67	15,66	13,16	11,16	9,66	8,41	7,41				
Fecha	25/07/2030	25/10/2026	25/10/2023	25/04/2021	25/04/2019	25/10/2017	25/07/2016	25/07/2015						
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,87	22,86	19,92	17,21	14,90	13,03	11,47	10,29			
		Fecha	01/05/2034	01/03/2031	24/01/2028	05/12/2025	18/01/2023	03/08/2021	16/08/2019	13/06/2018				
		Amort. final	Años	27,42	24,67	21,92	19,16	16,67	14,66	12,92	11,66			
	Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/01/2030	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,67	24,63	21,70	19,08	16,81	14,92	13,22	11,94			
		Fecha	22/10/2035	10/09/2032	11/05/2029	23/03/2027	17/12/2024	28/01/2023	17/05/2021	02/05/2020				
Amort. final		Años	39,18	39,68	37,18	34,18	31,42	29,17	26,67	25,92				
Fecha	25/04/2047	25/10/2046	25/04/2045	25/04/2042	25/07/2039	25/04/2037	25/10/2034	25/01/2034	25/01/2034					
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,63	18,27	15,42	13,08	11,20	9,74	8,55	7,62			
		Fecha	10/11/2029	08/02/2026	26/07/2023	24/03/2021	05/10/2019	21/11/2017	14/09/2016	10/12/2015				
		Amort. final	Años	27,42	24,67	21,92	19,16	16,67	14,66	12,92	11,66			
	Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/01/2030	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,54	19,17	16,34	14,05	12,19	10,69	9,47	8,46			
		Fecha	09/07/2030	28/04/2027	29/06/2024	13/03/2022	05/06/2020	11/06/2018	17/08/2017	13/08/2016				
Amort. final		Años	39,68	39,68	39,68	39,68	39,68	39,68	39,68	39,68				
Fecha	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047					
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,64	18,28	15,42	13,08	11,21	9,74	8,55	7,63			
		Fecha	14/10/2029	06/05/2026	29/07/2023	27/03/2021	13/05/2019	23/11/2017	16/09/2016	14/10/2015				
		Amort. final	Años	27,42	24,67	21,92	19,16	16,67	14,66	12,92	11,66			
	Fecha	25/07/2035	25/10/2032	25/01/2030	25/04/2027	25/10/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,55	19,18	16,35	14,05	12,20	10,70	9,48	8,47			
		Fecha	09/10/2030	05/01/2027	07/02/2024	16/03/2022	05/09/2020	11/08/2018	19/08/2017	16/08/2016				
Amort. final		Años	39,68	39,68	39,68	39,68	39,68	39,68	39,68	39,68				
Fecha	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047	25/10/2047					

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	96,89%	4.662.185.142,00	4,18%	96,95%	4,10%
Serie A1	55,11%	2.651.685.142,00		55,92%	
Serie A2	19,95%	960.000.000,00		19,59%	
Serie A3	21,83%	1.050.500.000,00		21,44%	
Serie B	0,87%	41.700.000,00	3,31%	0,85%	3,25%
Serie C	2,24%	107.800.000,00	1,07%	2,20%	1,05%
Emisión de Bonos		4.811.685.142,00		4.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,07%	51.450.000,00		51.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	130.987.247,68	4,418%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.311.804,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.303.372,52		
Activo			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	427.572,50	6,288%
Préstamo Subordinado	51.450.000,00	7,288%	

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/11/2007

NIF
G85271229
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Origenador/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	32.381	33.222	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.738.941.852,28	4.900.000.817,08	
Medio	146.349,46	147.492,65	
Mínimo	2.603,58	6.004,99	
Máximo	1.175.929,51	1.182.773,71	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,32%	5,15%	
Mínimo	2,85%	2,85%	
Máximo	6,84%	6,73%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	339	343	
Mínimo	31/07/2008	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)	96,72%	96,73%	
M. Hipotecario Bancos	0,17%	0,17%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,12%	3,10%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	4,02	0,00	2,94
10,01 - 20%	0,01	14,59	0,01	14,59
20,01 - 30%	0,02	25,50	0,01	25,40
30,01 - 40%	0,05	35,29	0,03	35,74
40,01 - 50%	0,15	46,30	0,05	46,06
50,01 - 60%	0,50	56,20	0,18	55,37
60,01 - 70%	26,06	67,24	23,87	67,54
70,01 - 80%	73,20	75,51	75,86	75,73
80,01 - 90%	0,01	80,09		
Medio ponderado		73,18		73,70
Mínimo		2,05		2,29
Máximo		80,16		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,80%			0,86%
Tasa anual equivalente	9,09%	9,23%			9,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,95%	20,97%
Aragón	1,46%	1,46%
Asturias	1,70%	1,71%
Canarias	7,20%	7,17%
Cantabria	0,85%	0,87%
Castilla y León	3,03%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,30%
Cataluña	20,15%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	14,01%	13,99%
Extremadura	1,40%	1,39%
Galicia	4,48%	4,44%
Islas Baleares	4,05%	4,04%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	10,81%	10,89%
Melilla	0,34%	0,35%
Murcia	2,92%	2,89%
Navarra	0,56%	0,55%
País Vasco	2,10%	2,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
Hasta 1 Mes	5.300	998.715,41	3.564.004,36	0,00	4.562.719,77	81,77	799.853.841,01	804.416.560,78	89,32	73,84
De 1 a 2 Meses	531	176.410,45	544.885,73	0,00	721.296,18	12,93	76.765.701,46	77.486.997,64	8,60	74,61
De 2 a 3 Meses	125	65.049,81	208.604,21	0,00	273.654,02	4,90	17.053.262,30	17.326.916,32	1,92	75,16
De 3 a 6 Meses	7	3.955,61	18.520,48	0,00	22.476,09	0,40	1.328.332,52	1.350.808,61	0,15	78,09
Subtotal	5.963	1.244.131,28	4.336.014,78	0,00	5.580.146,06	100,00	895.001.137,29	900.581.283,35	100,00	73,94
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	5.963	1.244.131,28	4.336.014,78	0,00	5.580.146,06		895.001.137,29	900.581.283,35		73,94

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

Información adicional