

BBVA CONSUMO 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2009

NIF
V85839009

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Administrador Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptor
BBVA
BBVA FINANZIA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA
BBVA FINANZIA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
BBVA FINANZIA

Permuta Intereses
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313523005	11/12/2009 9.377	45.944,37 430.820.357,49 45,94%	100.000,00 937.700.000,00	Variable Euribor 3m+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9550% 24/09/2012 110,910985 Bruto 89,837898 Neto	23/06/2023 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2012 "Pass-Through"	Aa2sf AA-sf	Aaa
Serie B ES0313523013	11/12/2009 1.623	100.000,00 162.300.000,00 100,00%	100.000,00 162.300.000,00	Variable Euribor 3m+0,800% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4550% 24/09/2012 367,791667 Bruto 297,911250 Neto	23/06/2023 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A3 n.c.	A3
Total		593.120.357,49	1.100.000.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,28	1,23	1,19	1,15	1,11	1,07	1,03	1,00
			Fecha	02/10/2013	15/09/2013	30/08/2013	15/08/2013	01/08/2013	18/07/2013	05/07/2013	23/06/2013
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25
			Fecha	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/09/2014	23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,28	1,23	1,19	1,15	1,11	1,07	1,03	1,00
			Fecha	02/10/2013	15/09/2013	30/08/2013	15/08/2013	01/08/2013	18/07/2013	05/07/2013	23/06/2013
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25
			Fecha	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/09/2014	23/09/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	3,20	3,17	2,96	2,94	2,72	2,71	2,68
			Fecha	11/09/2015	03/09/2015	25/08/2015	08/06/2015	30/05/2015	13/03/2015	07/03/2015	27/02/2015
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75
			Fecha	23/09/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,64	4,55	4,45	4,36	4,27	4,18	4,09	4,00
			Fecha	11/02/2017	06/01/2017	03/12/2016	31/10/2016	27/09/2016	26/08/2016	26/07/2016	23/06/2016
		Amort. final	Años	8,75	8,75	8,51	8,75	8,75	8,51	8,51	8,75
			Fecha	23/03/2021	23/03/2021	23/12/2020	23/03/2021	23/03/2021	23/12/2020	23/12/2020	23/03/2021

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 23.09.2011, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.

* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.

Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	72,64%	430.820.357,49	66,31%	85,25%	937.700.000,00
Serie B	27,36%	162.300.000,00	38,95%	14,75%	162.300.000,00
Emisión de Bonos		593.120.357,49			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	38,95%	231.000.000,00		21,00%	231.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	250.603.230,47	0,568%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.347.334,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.153.347,29		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		231.000.000,00	0,755%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		65.254,15	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
		A la constitución
Número	91.144	117.907
Principal		
Pendiente vencimiento	576.070.496,69	1.099.999.991,09
Medio	6.320,44	9.329,39
Mínimo	8,42	500,32
Máximo	51.248,28	60.328,23
Interés nominal		
Medio ponderado	8,55%	8,54%
Mínimo	3,77%	5,00%
Máximo	22,50%	20,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	44	56
Mínimo	01/07/2012	16/12/2009
Máximo	05/11/2020	12/04/2019
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo	100,00%	99,96%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2009

NIF
V85839009

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Administrador Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA
BBVA FINANZIA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA
BBVA FINANZIA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
BBVA FINANZIA

Permuta Intereses
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	0,68%	0,72%	0,65%	0,68%
Tasa anual equivalente	7,96%	7,84%	8,35%	7,54%	7,81%

Restitución de activos titulizados	
Ultima adquisición (fecha)	23/12/2010
Número de préstamos adquiridos	5.426
Principal préstamos adicionales	85.026.019,55
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	30.373
Principal préstamos adicionales	346.712.874,76
Próxima adquisición (fecha)	24/09/2012
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,35%	18,98%
Aragón	1,59%	1,92%
Asturias	1,97%	2,14%
Canarias	5,33%	6,63%
Cantabria	0,75%	0,77%
Castilla y León	3,08%	3,49%
Castilla-La Mancha	4,14%	5,19%
Cataluña	24,39%	19,60%
Ceuta	0,29%	0,23%
Comunidad Valenciana	9,53%	11,30%
Extremadura	4,33%	2,34%
Galicia	7,25%	3,90%
Islas Baleares	1,55%	2,02%
La Rioja	0,35%	0,44%
Madrid	10,47%	13,64%
Mejilla	0,38%	0,45%
Murcia	3,01%	3,36%
Navarra	0,57%	0,73%
País Vasco	2,66%	2,86%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	5.479	1.122.746,37	266.076,46	157,85	1.388.980,68	5,43	34.698.963,80	36.087.944,48	31,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.798	702.415,82	172.877,76	200,00	875.493,58	3,42	12.137.360,78	13.012.854,36	11,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.083	592.500,01	143.836,61	0,00	736.336,62	2,88	7.237.018,97	7.973.355,59	6,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.073	893.742,65	242.155,77	0,00	1.135.898,42	4,44	6.757.330,75	7.893.229,17	6,86
De > 6 a < 12 Meses	1.607	2.335.138,00	655.490,89	570,95	2.991.199,84	11,69	9.250.561,65	12.241.761,49	10,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.465	3.744.977,15	1.055.379,01	354,20	4.800.710,36	18,76	7.680.728,16	12.481.438,52	10,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.310	4.502.212,74	1.326.600,89	2.087,95	5.830.901,58	22,79	5.878.623,76	11.709.525,34	10,18
De ≥ 2 Años	1.292	5.931.711,58	1.889.425,93	4.650,62	7.825.788,13	30,59	5.760.274,41	13.586.062,54	11,82
Subtotal	15.107	19.825.444,32	5.751.843,32	8.021,57	25.585.309,21	100,00	89.400.862,28	114.986.171,49	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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
Total	15.107	19.825.444,32	5.751.843,32	8.021,57	25.585.309,21		89.400.862,28	114.986.171,49	