

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	100.000,00 1.376.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8900% 21/10/2011 635,250000 Bruto 514,552500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf Aaa sf	AAA sf Aaa sf
Serie B ES0369994019	22/06/2011 2.240	100.000,00 224.000.000,00 100,00%	100.000,00 224.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0900% 21/10/2011 702,472222 Bruto 569,002500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2011 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf	BBB sf B1 sf
Total		1.600.000.000,00	1.600.000.000,00						

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	13,35	10,24	8,14	6,70	5,66	4,90	4,31	3,84
		Amort. final	Fecha	23/10/2024	13/09/2021	11/08/2019	01/03/2018	17/02/2017	13/05/2016	11/10/2015	24/04/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,10	25,10	21,10	17,84	15,34	13,09	11,59	10,34
		Amort. final	Fecha	21/07/2040	21/07/2036	21/07/2032	21/04/2029	21/10/2026	21/07/2024	21/01/2023	21/10/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,35	10,24	8,14	6,70	5,66	4,90	4,31	3,84
		Amort. final	Fecha	23/10/2024	13/09/2021	11/08/2019	01/03/2018	17/02/2017	13/05/2016	11/10/2015	24/04/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,10	25,10	21,10	17,84	15,34	13,09	11,59	10,34
		Amort. final	Fecha	21/07/2040	21/07/2036	21/07/2032	21/04/2029	21/10/2026	21/07/2024	21/01/2023	21/10/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,03	27,20	23,24	19,96	17,23	15,01	13,09	11,62
		Amort. final	Fecha	25/06/2042	28/08/2038	09/09/2034	01/06/2031	08/09/2028	20/06/2026	21/07/2024	01/02/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,35	27,60	23,60	20,35	17,60	15,34	13,34	11,84
		Amort. final	Fecha	21/10/2042	21/01/2039	21/01/2035	21/10/2031	21/01/2029	21/10/2026	21/10/2024	21/04/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,74	30,53	27,17	23,98	21,15	18,72	16,67	14,95
		Amort. final	Fecha	10/03/2045	25/12/2041	16/08/2038	07/06/2035	08/08/2032	06/03/2030	18/02/2028	31/05/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,61	39,61	39,61	39,61	39,61	39,61	39,61	39,61
		Amort. final	Fecha	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual			A la emisión
		% MC		% MC	
Serie A	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,00%	224.000.000,00	12,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.600.000.000,00		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,00%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		211.717.321,49	1,511%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.716.330,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.221.024,29	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	1,690%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		650.000,00	1,690%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.999	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.586.019.386,70	1.600.064.566,01
Medio		176.243,96	177.371,09
Mínimo		34.029,16	41.066,66
Máximo		752.000,00	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,81%	2,61%
Mínimo		1,50%	1,46%
Máximo		6,10%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		415	418
Mínimo		30/06/2016	31/01/2021
Máximo		01/02/2051	01/02/2051
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,82%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,18%	0,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
20,01 - 30%		0,00	22,73
40,01 - 50%		0,01	48,95
50,01 - 60%		0,01	53,90
60,01 - 70%		0,03	64,89
70,01 - 80%		8,76	79,59
80,01 - 90%		56,73	83,55
90,01 - 100%		34,45	95,16
Medio ponderado		87,19	87,76
Mínimo		22,73	80,00
Máximo		99,98	99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Auditores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,10%			0,08%
Tasa anual equivalente	0,93%	1,16%			0,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,64%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,80%	1,80%
Canarias	4,34%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,91%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,89%	4,91%
Cataluña	9,80%	9,80%
Ceuta	1,14%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,57%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	2,98%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,77%	19,74%
Mejilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	6,18%	6,18%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	691	162.576,06	295.115,56	0,00	457.691,62	85,60	115.104.570,79	115.562.262,41	95,74	86,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	1.622,75	2.669,32	0,00	4.292,07	0,80	351.108,42	355.400,49	0,29	84,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	29.899,42	42.807,09	0,00	72.706,51	13,60	4.715.670,32	4.788.376,83	3,97	73,91
Subtotal	724	194.098,23	340.591,97	0,00	534.690,20	100,00	120.171.349,53	120.706.039,73	100,00	86,26
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	724	194.098,23	340.591,97	0,00	534.690,20		120.171.349,53	120.706.039,73		86,26