

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	97.905,35 1.347.177.616,00 97,91%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4950% 23/04/2012 369,987037 Bruto 299,689500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf Aa2sf	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	1,6950% 23/04/2012 428,458333 Bruto 347,051250 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2012 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf	BBB sf B1 sf
Total		1.571.177.616,00	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	13,06	10,00	7,94	6,50	5,48	4,72	4,13	3,67	
		Amort. final	Años	11/02/2025	21/01/2022	28/12/2019	24/07/2018	14/07/2017	09/10/2016	09/03/2016	22/09/2015	
			Fecha	28,51	24,51	20,51	17,50	15,01	13,01	11,25	10,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2040	21/07/2036	21/07/2032	21/07/2029	21/01/2027	21/01/2025	21/04/2023	21/01/2022	
		Amort. final	Años	13,06	10,00	7,94	6,50	5,48	4,72	4,13	3,67	
			Fecha	11/02/2025	21/01/2022	28/12/2019	24/07/2018	14/07/2017	09/10/2016	09/03/2016	22/09/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,51	24,51	20,51	17,50	15,01	13,01	11,25	10,00	
			Fecha	21/07/2040	21/07/2036	21/07/2032	21/07/2029	21/01/2027	21/01/2025	21/04/2023	21/01/2022	
		Vida media	Años	30,44	26,63	22,86	19,61	16,89	14,68	12,94	11,48	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22/06/2042	02/09/2038	27/11/2034	27/08/2031	07/12/2028	23/09/2026	29/12/2024	15/07/2023	
			Fecha	30,76	27,01	23,26	20,01	17,25	15,01	13,25	11,75	
		Vida media	Años	21/10/2042	21/01/2039	21/04/2035	21/01/2032	21/04/2029	21/01/2027	21/04/2025	21/10/2023	

* 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	85,74%	1.347.177.616,00	26,48%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,26%	224.000.000,00	12,22%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.571.177.616,00		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,22%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		199.774.003,58	1,164%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.770.659,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.437.772,18	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	1,295%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		241.525,72	1,295%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.963	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.564.433.814,07	1.600.064.566,01
	Medio	174.543,55	177.371,09
	Mínimo	33.384,62	41.066,66
	Máximo	752.000,00	752.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,84%	2,61%
	Mínimo	1,66%	1,46%
	Máximo	6,00%	6,11%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	409	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/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
20,01 - 30%	0,01	24,92	
30,01 - 40%	0,02	36,56	
40,01 - 50%	0,01	43,71	
50,01 - 60%	0,06	57,15	
60,01 - 70%	0,15	65,86	
70,01 - 80%	18,59	79,12	0,01 80,00
80,01 - 90%	49,13	83,81	63,61 83,36
90,01 - 100%	32,04	94,75	36,37 95,46
Medio ponderado	86,39		87,76
Mínimo	20,84		80,00
Máximo	99,87		99,98

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

Audítores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,12%	0,12%		0,11%
Tasa anual equivalente	1,14%	1,39%	1,44%		1,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,64%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,81%	1,80%
Canarias	4,36%	4,32%
Cantabria	1,66%	1,66%
Castilla y León	5,90%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,91%	4,91%
Cataluña	9,79%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,58%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	3,00%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,78%	19,74%
Mejilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,11%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	358	83.341,59	161.484,13	0,00	244.825,72	90,08	57.963.502,75	58.208.328,47	96,34	85,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	8.260,50	15.259,48	0,00	23.519,98	8,65	2.011.208,25	2.034.728,23	3,37	82,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	785,75	2.565,73	97,35	3.448,83	1,27	171.060,24	174.509,07	0,29	87,11
Subtotal	373	92.387,84	179.309,34	97,35	271.794,53	100,00	60.145.771,24	60.417.565,77	100,00	85,56
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	373	92.387,84	179.309,34	97,35	271.794,53		60.145.771,24	60.417.565,77		85,56