

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	97.146,09	100.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0370% 23/07/2012 254,649585 Bruto 206,266164 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf Aa2sf	AAA sf Aaa sf
		1.336.730.198,40 97,15%	1.376.000.000,00						
Serie B ES0369994019	22/06/2011 2.240	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2370% 23/07/2012 312,686111 Bruto 253,275750 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2012 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf	BBB sf B1 sf
		224.000.000,00 100,00%	224.000.000,00						
Total		1.560.730.198,40	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	12,88	9,86	7,82	6,40	5,38	4,62	4,04	3,58	
		Fecha	07/03/2025	28/02/2022	13/02/2020	14/09/2018	08/09/2017	05/12/2016	07/05/2016	21/11/2015		
		Amort. final	Años	28,26	24,26	20,26	17,25	14,76	12,76	11,25	10,00	
	Fecha	21/07/2040	21/07/2036	21/07/2032	21/07/2029	21/01/2027	21/01/2025	21/07/2023	21/04/2022			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,88	9,86	7,82	6,40	5,38	4,62	4,04	3,58	
		Fecha	07/03/2025	28/02/2022	13/02/2020	14/09/2018	08/09/2017	05/12/2016	07/05/2016	21/11/2015		
Amort. final		Años	28,26	24,26	20,26	17,25	14,76	12,76	11,25	10,00		
Fecha	21/07/2040	21/07/2036	21/07/2032	21/07/2029	21/01/2027	21/01/2025	21/07/2023	21/04/2022				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,17	26,37	22,61	19,37	16,66	14,45	12,73	11,27	
		Fecha	15/06/2042	29/08/2038	28/11/2034	31/08/2031	14/12/2028	02/10/2026	10/01/2025	28/07/2023		
		Amort. final	Años	30,52	26,76	23,01	19,76	17,01	14,76	13,00	11,50	
	Fecha	21/10/2042	21/01/2039	21/04/2035	21/01/2032	21/04/2029	21/01/2025	21/04/2025	21/10/2023			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,83	29,69	26,42	23,32	20,57	18,20	16,20	14,52	
		Fecha	10/02/2045	23/12/2041	17/09/2038	13/08/2035	10/11/2032	02/07/2030	02/07/2028	26/10/2026		
Amort. final		Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77		
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	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	85,65%	1.336.730.198,40	26,65%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,35%	224.000.000,00	12,30%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.560.730.198,40			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva		12,30%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		192.455.119,00	0,652%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.326.759,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.234.563,87	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	1,145%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		201.271,44	1,145%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.954	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.557.870.536,98	1.600.064.566,01
Medio		173.985,99	177.371,09
Mínimo		32.168,87	41.066,66
Máximo		752.000,00	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,73%	2,61%
Mínimo		1,66%	1,46%
Máximo		6,00%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		407	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)		99,84%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,16%	0,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
20,01 - 30%		0,01	22,76
30,01 - 40%		0,01	38,16
40,01 - 50%		0,01	46,08
50,01 - 60%		0,05	57,16
60,01 - 70%		0,19	66,13
70,01 - 80%		21,34	78,96
80,01 - 90%		47,13	83,88
90,01 - 100%		31,25	94,58
Medio ponderado		86,11	87,76
Mínimo		20,08	80,00
Máximo		99,66	99,98

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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
AIAF 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	0,04%	0,07%	0,11%		0,10%
Tasa anual equivalente	0,45%	0,87%	1,30%		1,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,64%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,81%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,66%	1,66%
Castilla y León	5,91%	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	19,76%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,12%	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	646	157.560,95	277.983,98	0,00	435.544,93	92,17	106.305.309,54	106.740.854,47	97,61	85,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	8.559,89	14.659,36	0,00	23.219,25	4,91	1.994.446,07	2.017.665,32	1,85	84,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	2.706,13	5.878,99	239,26	8.824,38	1,87	415.053,84	423.878,22	0,39	84,16
De > 6 a < 12 Meses	1	975,03	3.693,13	313,97	4.982,13	1,05	170.870,96	175.853,09	0,16	87,79
Subtotal	664	169.802,00	302.215,46	553,23	472.570,69	100,00	108.885.680,41	109.358.251,10	100,00	85,77
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	664	169.802,00	302.215,46	553,23	472.570,69		108.885.680,41	109.358.251,10		85,77