

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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)											
Serie A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	12,83	9,85	7,83	6,43	5,43	4,68	4,10	3,64
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	15/02/2025	25/02/2022	20/02/2020	27/09/2018	24/09/2017	24/12/2016	28/05/2016	13/12/2015
		Amort. final	Años	28,01	24,01	20,26	17,25	14,76	12,76	11,25	10,00
		Amort. final	Fecha	21/04/2040	21/04/2036	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	12,83	9,85	7,83	6,43	5,43	4,68	4,10	3,64
		Amort. final	Fecha	15/02/2025	25/02/2022	20/02/2020	27/09/2018	24/09/2017	24/12/2016	28/05/2016	13/12/2015
		Amort. final	Años	28,01	24,01	20,26	17,25	14,76	12,76	11,25	10,00
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	21/04/2040	21/04/2036	21/07/2032	21/07/2029	21/01/2027	21/01/2025	21/07/2023	21/04/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,15	26,18	22,61	19,37	16,66	14,46	12,74	11,28
		Amort. final	Fecha	08/06/2042	20/06/2038	25/11/2034	31/08/2031	15/12/2028	05/10/2026	14/01/2025	01/08/2023
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	30,52	26,51	23,01	19,76	17,01	14,76	13,00	11,50
		Amort. final	Fecha	21/10/2042	21/10/2038	21/04/2035	21/01/2032	21/04/2029	21/01/2027	21/04/2025	21/10/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,78	29,65	26,39	23,31	20,57	18,22	16,24	14,56
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	23/01/2045	08/12/2041	07/09/2038	08/08/2035	12/11/2032	09/07/2030	13/07/2028	10/11/2026
		Amort. final	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
		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	85,65%	1.336.730.198,40	26,65%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,35%	224.000.000,00	12,30%	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		200.317.839,60	0,652%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.738.730,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.197.523,72	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,846%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		201.271,44	0,846%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.942	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.553.257.737,04	1.600.064.566,01
	Medio	173.703,62	177.371,09
	Mínimo	21.537,35	41.066,66
	Máximo	752.000,00	752.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,65%	2,61%
	Mínimo	1,62%	1,46%
	Máximo	6,00%	6,11%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	406	418
	Mínimo	28/02/2015	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
10,01 - 20%	0,00	11,58		
20,01 - 30%	0,00	26,32		
30,01 - 40%	0,01	38,16		
40,01 - 50%	0,01	45,91		
50,01 - 60%	0,05	56,99		
60,01 - 70%	0,21	65,81		
70,01 - 80%	22,86	78,89	0,01	80,00
80,01 - 90%	45,98	83,94	63,61	83,36
90,01 - 100%	30,86	94,50	36,37	95,46
Medio ponderado		85,97		87,76
Mínimo		10,46		80,00
Máximo		99,55		99,98

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	0,14%	0,09%	0,10%	0,10%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,72%	1,03%	1,23%	1,22%	1,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,63%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,81%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,91%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,90%	4,91%
Cataluña	9,78%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,57%	9,58%
Extremadura	2,11%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	3,00%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,77%	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	581	139.988,30	245.705,59	0,00	385.693,89	91,02	94.162.670,31	94.548.364,20	97,57	85,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	7.412,48	13.601,63	0,00	21.014,11	4,96	1.736.098,25	1.757.112,36	1,81	83,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.249,41	7.058,05	1.648,40	11.955,86	2,82	414.510,56	426.466,42	0,44	84,67
De > 6 a < 12 Meses	1	1.049,61	4.023,01	0,00	5.072,62	1,20	170.796,38	175.869,00	0,18	87,79
Subtotal	599	151.699,80	270.388,28	1.648,40	423.736,48	100,00	96.484.075,50	96.907.811,98	100,00	85,78
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	599	151.699,80	270.388,28	1.648,40	423.736,48		96.484.075,50	96.907.811,98		85,78