

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	95.335,49	100.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5050% 21/01/2013 121,698401 Bruto 98,575705 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf	AAA sf Aaa sf
		1.311.816.342,40 95,34%	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	0,7050% 21/01/2013 178,208333 Bruto 144,348750 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2013 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf	BBB sf B1 sf
		224.000.000,00 100,00%	224.000.000,00						
Total		1.535.816.342,40	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	12,47	9,60	7,64	6,28	5,29	4,56	3,99	3,54	
		Amort. final	Fecha	09/04/2025	25/05/2022	10/06/2020	29/01/2019	04/02/2018	11/05/2017	16/10/2016	05/05/2016	
		Amort. final	Años	27,52	23,51	20,01	16,76	14,50	12,50	11,00	9,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,47	9,60	7,64	6,28	5,29	4,56	3,99	3,54	
		Amort. final	Fecha	09/04/2025	25/05/2022	10/06/2020	29/01/2019	04/02/2018	11/05/2017	16/10/2016	05/05/2016	
		Amort. final	Años	27,52	23,51	20,01	16,76	14,50	12,50	11,00	9,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,42	25,66	22,11	18,90	16,39	14,20	12,49	11,04	
		Amort. final	Fecha	18/03/2042	12/06/2038	27/11/2034	11/09/2031	08/03/2029	31/12/2026	15/04/2025	04/11/2023	
		Amort. final	Años	29,76	26,01	22,51	19,26	16,76	14,50	12,75	11,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,16	29,08	25,89	22,88	20,20	17,91	15,96	14,32	
		Amort. final	Fecha	12/12/2044	12/11/2041	05/09/2038	01/09/2035	30/12/2032	13/09/2030	10/03/2028	11/02/2027	
		Amort. final	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	

* 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	85,41%	1.311.816.342,40	27,09%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,59%	224.000.000,00	12,50%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.535.816.342,40			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,50%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		192.557.738,03	0,107%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.296.441,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.740.111,07	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,305%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		120.762,88	0,305%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.905	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.532.785.457,62	1.600.064.566,01
Medio		172.126,38	177.371,09
Mínimo		18.349,33	41.066,66
Máximo		752.000,00	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,44%	2,61%
Mínimo		1,09%	1,46%
Máximo		6,00%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		400	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)		99,83%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,17%	0,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	9,89
10,01 - 20%		0,00	16,66
20,01 - 30%		0,00	24,60
30,01 - 40%		0,02	33,97
40,01 - 50%		0,03	45,00
50,01 - 60%		0,08	56,06
60,01 - 70%		0,41	66,16
70,01 - 80%		29,36	78,51
80,01 - 90%		41,52	84,19
90,01 - 100%		28,54	94,10
110,01 - 120%		0,02	116,00
Medio ponderado		85,24	87,76
Mínimo		9,89	80,00
Máximo		161,43	99,98

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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

Auditores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,07%	0,11%	0,11%	0,10%
Tasa anual equivalente	0,77%	0,79%	1,27%	1,28%	1,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,67%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,30%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,86%	4,91%
Cataluña	9,80%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	3,02%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,82%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,15%	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	705	180.088,04	284.099,45	0,00	464.187,49	87,79	115.434.150,28	115.898.337,77	96,38	85,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	11.368,86	18.218,51	0,00	29.587,37	5,60	2.605.626,58	2.635.213,95	2,19	83,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	1.379,08	2.750,99	0,00	4.130,07	0,78	627.819,61	631.949,68	0,53	88,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.081,11	9.633,32	385,97	15.100,40	2,86	740.513,25	755.613,65	0,63	81,60
De > 6 a < 12 Meses	2	3.121,43	10.564,39	2.086,42	15.772,24	2,98	313.018,65	328.790,89	0,27	88,51
Subtotal	735	201.038,52	325.266,66	2.472,39	528.777,57	100,00	119.721.128,37	120.249.905,94	100,00	85,07
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	0,00
Total	735	201.038,52	325.266,66	2.472,39	528.777,57		119.721.128,37	120.249.905,94		85,07