

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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 Titulación

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	94.336,26 1.298.066.937,60 94,34%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5040% 22/04/2013 120,184395 Bruto 94,945672 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf A-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	0,7040% 22/04/2013 177,955556 Bruto 140,584889 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2013 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf
Total		1.522.066.937,60	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	12,29	9,50	7,60	6,26	5,30	4,58	4,02	3,58	
		Amort. final	Años	27,02	23,26	19,76	16,76	14,25	12,50	11,01	9,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,29	9,50	7,60	6,26	5,30	4,58	4,02	3,58	
		Amort. final	Años	27,02	23,26	19,76	16,76	14,25	12,50	11,01	9,75	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,15	25,40	21,87	18,68	16,18	14,18	12,48	11,04
			Amort. final	Años	29,52	25,76	22,26	19,01	16,51	14,50	12,76	11,25
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	31,84	28,79	25,65	22,69	20,06	17,81	15,89	14,27	
		Amort. final	Años	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	
		Fecha	21/01/2040	21/04/2036	21/10/2032	21/10/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/10/2022		
		Fecha	08/03/2042	08/06/2038	30/11/2034	20/09/2031	23/03/2029	25/03/2027	12/07/2025	01/02/2024		
		Fecha	21/07/2042	21/10/2038	21/04/2035	21/01/2032	21/07/2029	21/07/2027	21/10/2025	21/04/2024		
		Fecha	14/11/2044	27/10/2041	08/09/2038	24/09/2035	08/02/2033	07/11/2030	08/12/2028	27/04/2027		
		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	85,28%	1.298.066.937,60	27,33%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,72%	224.000.000,00	12,61%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.522.066.937,60		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,61%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		199.957.109,15	0,105%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.437.012,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.678.216,68	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,304%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		80.508,60	0,304%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.874	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.514.524.983,98	1.600.064.566,01
	Medio	170.669,93	177.371,09
	Mínimo	18.246,74	41.066,66
	Máximo	752.000,00	752.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,34%	2,61%
	Mínimo	0,80%	1,46%
	Máximo	6,00%	6,11%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	396	418
	Mínimo	31/07/2016	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	9,42		
10,01 - 20%	0,00	17,65		
30,01 - 40%	0,03	34,53		
40,01 - 50%	0,02	43,60		
50,01 - 60%	0,18	55,54		
60,01 - 70%	0,63	66,78		
70,01 - 80%	33,97	78,11	0,01	80,00
80,01 - 90%	38,90	84,43	63,61	83,36
90,01 - 100%	26,22	93,79	36,37	95,46
100,01 - 110%	0,01	109,86		
110,01 - 120%	0,01	119,04		
Medio ponderado		84,56		87,76
Mínimo		9,42		80,00
Máximo		159,99		99,98

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,04%	0,09%	0,09%	0,09%	0,10%
Tasa anual equivalente	0,52%	1,11%	1,06%	1,11%	1,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,70%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,30%	4,32%
Cantabria	1,65%	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	9,54%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,46%	4,44%
Islas Baleares	3,03%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,81%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,89%	2,91%
Navarra	0,84%	0,82%
País Vasco	6,13%	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	427	110.531,51	170.889,44	0,00	281.420,95	70,67	64.966.551,55	65.247.972,50	88,96	83,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	19.649,94	30.961,12	0,00	50.611,06	12,71	5.175.011,27	5.225.622,33	7,12	85,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	5.144,90	8.321,65	0,00	13.466,55	3,38	1.438.897,98	1.452.364,53	1,98	78,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.294,31	5.357,18	383,00	9.034,49	2,27	478.420,60	487.455,09	0,66	81,63
De > 6 a < 12 Meses	4	7.672,59	19.241,96	4.724,50	31.639,05	7,94	711.737,99	743.377,04	1,01	84,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.697,11	8.009,74	1.351,54	12.058,39	3,03	174.107,36	186.165,75	0,25	87,21
Subtotal	480	148.990,36	242.781,09	6.459,04	398.230,49	100,00	72.944.726,75	73.342.957,24	100,00	83,70
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	480	148.990,36	242.781,09	6.459,04	398.230,49		72.944.726,75	73.342.957,24		83,70