

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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 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	93.353,31	100.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5080% 22/07/2013 119,876023 Bruto 94,702058 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf A-sf	AAA sf Aaa sf
		1.284.541.545,60 93,35%	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	0,7080% 22/07/2013 178,966667 Bruto 141,383667 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2013 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf
		224.000.000,00 100,00%	224.000.000,00						
Total		1.508.541.545,60	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	12,18	9,40	7,51	6,18	5,22	4,50	3,94	3,50	
		Amort. final	Años	22/06/2025	13/09/2022	21/10/2020	25/06/2019	09/07/2018	19/10/2017	30/03/2017	19/10/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	23,01	19,51	16,51	14,25	12,25	10,76	9,50	
		Amort. final	Años	21/04/2036	21/04/2036	21/10/2032	21/10/2029	21/07/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/10/2022	
		Vida media	Años	12,18	9,40	7,51	6,18	5,22	4,50	3,94	3,50	
		Amort. final	Años	22/06/2025	13/09/2022	21/10/2020	25/06/2019	09/07/2018	19/10/2017	30/03/2017	19/10/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	23,01	19,51	16,51	14,25	12,25	10,76	9,50	
		Amort. final	Fecha	21/01/2040	21/04/2036	21/10/2032	21/10/2029	21/07/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/10/2022	
		Vida media	Años	28,89	25,15	21,64	18,63	15,96	13,96	12,26	11,00	
		Amort. final	Fecha	07/03/2042	10/06/2038	05/12/2034	02/12/2031	02/04/2029	05/04/2027	24/07/2025	20/04/2024	
		Vida media	Años	29,27	25,52	22,01	19,01	16,26	14,25	12,51	11,25	
		Amort. final	Fecha	21/07/2042	21/10/2038	21/04/2035	21/07/2032	21/07/2029	21/07/2027	21/01/2024	21/07/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,58	28,55	25,43	22,50	19,90	17,65	15,75	14,14	
		Amort. final	Años	11/11/2044	01/11/2041	21/09/2038	16/10/2035	10/03/2033	12/12/2030	01/11/2029	09/06/2027	
		Vida media	Años	37,78	33,78	30,78	27,78	24,78	21,78	19,78	17,78	
		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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	85,15%	1.284.541.545,60	27,58%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	14,85%	224.000.000,00	12,73%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.508.541.545,60			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	12,73%	192.000.000,00		12,00%	192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		192.455.489,00	0,110%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.605.308,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.605.590,40	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,308%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		40.254,32	0,308%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.854	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.505.298.157,48	1.600.064.566,01
Medio		170.013,35	177.371,09
Mínimo		5.733,34	41.066,66
Máximo		750.335,80	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)		394	418
Mínimo		30/11/2014	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
0,01 - 10%		0,00	5,57
10,01 - 20%		0,01	17,53
30,01 - 40%		0,04	32,20
40,01 - 50%		0,03	44,86
50,01 - 60%		0,19	55,75
60,01 - 70%		0,68	66,46
70,01 - 80%		35,59	77,91
80,01 - 90%		37,98	84,45
90,01 - 100%		25,44	93,59
100,01 - 110%		0,01	109,63
110,01 - 120%		0,01	118,75
Medio ponderado		84,25	87,76
Mínimo		5,57	80,00
Máximo		159,27	99,98

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
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	0,08%	0,07%	0,08%	0,10%	0,10%
Tasa anual equivalente	0,98%	0,81%	1,00%	1,15%	1,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,68%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,31%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,86%	4,91%
Cataluña	9,80%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,53%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,46%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,81%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,88%	2,91%
Navarra	0,84%	0,82%
País Vasco	6,14%	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	479	127.130,84	191.309,13	0,00	318.439,97	71,43	73.924.705,44	74.243.145,41	88,88	84,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	20.252,39	30.407,44	0,00	50.659,83	11,36	5.236.478,85	5.287.138,68	6,33	83,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	2.825,67	4.015,03	0,00	6.840,70	1,53	680.803,99	687.644,69	0,82	67,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	8.228,60	11.345,33	857,04	20.430,97	4,58	2.221.764,71	2.242.195,68	2,68	80,01
De > 6 a < 12 Meses	5	5.942,99	14.718,02	3.029,33	23.690,34	5,31	707.578,58	731.268,92	0,88	82,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.116,04	17.467,72	3.167,31	25.751,07	5,78	311.024,04	336.775,11	0,40	90,66
Subtotal	540	169.496,53	269.262,67	7.053,68	445.812,88	100,00	83.082.355,61	83.528.168,49	100,00	83,94
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	540	169.496,53	269.262,67	7.053,68	445.812,88		83.082.355,61	83.528.168,49		83,94