

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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 / S&P	
		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								
			2,00								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,16	9,44	7,58	6,27	5,33	4,62	4,07	3,63
			Fecha	16/06/2025	27/09/2022	17/11/2020	30/07/2019	18/08/2018	02/12/2017	15/05/2017	07/12/2016
			Amort. final	Años	26,77	23,01	19,51	16,51	14,25	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,16	9,44	7,58	6,27	5,33	4,62	4,07	3,63
			Fecha	21/01/2040	21/04/2036	21/10/2032	21/10/2029	21/07/2027	21/10/2025	21/04/2024	21/01/2023
			Amort. final	Años	26,77	23,01	19,51	16,51	14,25	11,01	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,88	25,15	21,64	18,64	16,16	13,99	12,48	11,04
			Fecha	02/03/2042	09/06/2038	07/12/2034	08/12/2031	15/06/2029	15/04/2027	09/10/2025	01/05/2024
			Amort. final	Años	29,27	25,52	22,01	19,01	16,51	14,25	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,88	25,15	21,64	18,64	16,16	13,99	12,48	11,04
			Fecha	21/07/2042	21/10/2038	21/04/2035	21/04/2032	21/10/2029	21/07/2027	21/01/2026	21/07/2024
			Amort. final	Años	31,55	28,54	25,45	22,54	19,96	17,74	15,85
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,55	28,54	25,45	22,54	19,96	17,74	15,85	14,25
			Fecha	31/10/2044	27/10/2041	25/09/2038	30/10/2035	01/04/2033	11/01/2031	21/02/2029	18/07/2027
			Amort. final	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051
			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
			Amort. final	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	85,15%	1.284.541.545,60	27,58%	1.376.000.000,00	26,00%
	14,85%	224.000.000,00	12,73%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.508.541.545,60		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva		192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		205.517.518,29	0,113%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.850.467,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.556.248,92	
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	8.841	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.497.765.895,73	1.600.064.566,01	
Medio	169.411,37	177.371,09	
Mínimo	31.033,17	41.066,66	
Máximo	746.997,61	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,27%	2,61%	
Mínimo	0,78%	1,46%	
Máximo	6,00%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	392	418	
Mínimo	03/07/2013	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
10.01 - 20%	0,01	17,26		
20.01 - 30%	0,00	29,97		
30.01 - 40%	0,04	32,59		
40.01 - 50%	0,06	47,21		
50.01 - 60%	0,20	56,48		
60.01 - 70%	0,74	66,65		
70.01 - 80%	37,29	77,72	0,01	80,00
80.01 - 90%	37,18	84,53	63,61	83,36
90.01 - 100%	24,43	93,43	36,37	95,46
100.01 - 110%	0,02	105,98		
110.01 - 120%	0,01	118,46		
Medio ponderado		83,94		87,76
Mínimo		15,97		80,00
Máximo		158,55		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

Audítores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,06%	0,06%	0,08%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,57%	0,70%	0,73%	0,98%	1,11%

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	9,54%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,80%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,89%	2,91%
Navarra	0,84%	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	354	98.655,53	141.243,25	0,00	239.898,78	62,96	53.153.061,19	53.392.959,97	88,08	83,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	19.982,33	23.912,11	0,00	43.894,44	11,52	4.226.663,15	4.270.557,59	7,04	84,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.208,83	2.099,40	0,00	3.308,23	0,87	397.472,45	400.780,68	0,66	81,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	10.214,33	15.650,75	1.401,51	27.266,59	7,16	1.230.456,21	1.257.722,80	2,07	82,16
De > 6 a < 12 Meses	6	7.348,28	16.815,86	2.478,03	26.642,17	6,99	733.197,40	759.839,57	1,25	76,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.538,57	16.252,71	3.296,08	25.087,36	6,58	325.352,92	350.440,28	0,58	87,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.437,33	10.124,68	1.351,54	14.913,55	3,91	173.367,14	188.280,69	0,31	88,20
Subtotal	402	146.385,20	226.098,76	8.527,16	381.011,12	100,00	60.239.570,46	60.620.581,58	100,00	83,68
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	402	146.385,20	226.098,76	8.527,16	381.011,12		60.239.570,46	60.620.581,58		83,68