

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	92.470,43 1.272.393.116,80 92,47%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5200% 21/10/2013 121,547243 Bruto 96,022322 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2013 "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	0,7200% 21/10/2013 182,000000 Bruto 143,780000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2013 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf
Total		1.496.393.116,80	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	11,48	8,94	7,19	5,96	5,06	4,38	3,85	3,42	
		Amort. final	Fecha	11/01/2025	28/06/2022	28/09/2020	05/07/2019	10/08/2018	04/12/2017	25/05/2017	22/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	22,26	18,76	16,01	13,76	12,01	10,51	9,51	
		Amort. final	Fecha	21/07/2039	21/10/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/01/2023	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,48	8,94	7,19	5,96	5,06	4,38	3,85	3,42	
		Amort. final	Fecha	11/01/2025	28/06/2022	28/09/2020	05/07/2019	10/08/2018	04/12/2017	25/05/2017	22/12/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	26,01	22,26	18,76	16,01	13,76	12,01	10,51	9,51	
		Amort. final	Fecha	21/07/2039	21/10/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/01/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,91	24,37	20,89	17,92	15,47	13,68	12,00	10,76	
		Amort. final	Fecha	12/06/2041	27/11/2037	08/06/2034	19/06/2031	05/01/2029	24/03/2027	19/07/2025	21/04/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	24,76	21,26	18,26	15,76	14,01	12,26	11,01	
		Amort. final	Fecha	21/10/2041	21/04/2038	21/10/2034	21/07/2031	21/04/2029	21/07/2025	21/01/2024	21/01/2023	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,82	27,78	24,73	21,88	19,38	17,22	15,39	13,85	
		Amort. final	Fecha	08/05/2044	27/04/2041	06/04/2038	04/06/2035	30/11/2032	07/10/2030	08/12/2028	23/05/2027	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	20,51	20,01	19,51	19,01	18,51	18,01	17,51	17,01
		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	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	85,03%	1.272.393.116,80	27,80%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,97%	224.000.000,00	12,83%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.496.393.116,80		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,83%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	193.300.245,16	0,122%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.970.039,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.610.295,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,320%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.832	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.491.781.595,08	1.600.064.566,01
Medio		168.906,43	177.371,09
Mínimo		30.163,58	41.066,66
Máximo		744.333,92	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		1,42%	2,61%
Mínimo		0,73%	1,46%
Máximo		5,90%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		391	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
10,01 - 20%	0,01	17,10	
20,01 - 30%	0,01	28,14	
30,01 - 40%	0,04	32,27	
40,01 - 50%	0,06	47,03	
50,01 - 60%	0,24	56,09	
60,01 - 70%	0,78	66,81	
70,01 - 80%	38,63	77,60	0,01
80,01 - 90%	36,52	84,59	63,61
90,01 - 100%	23,68	93,31	36,37
100,01 - 110%	0,01	109,29	
110,01 - 120%	0,01	118,18	
Medio ponderado	83,71	87,76	
Mínimo	15,53	80,00	
Máximo	158,03	99,98	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	0,10%	0,06%	0,06%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,15%	0,71%	0,76%	0,89%	1,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,68%	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	4,87%	4,91%
Cataluña	9,81%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,54%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,82%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,89%	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	384	119.366,71	104.947,78	0,00	224.314,49	60,10	59.442.172,38	59.666.486,87	87,64	83,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	21.654,70	29.251,96	0,00	50.906,66	13,64	5.379.159,70	5.430.066,36	7,98	81,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.577,49	5.795,28	0,00	10.372,77	2,78	805.843,23	816.216,00	1,20	86,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.006,76	11.766,23	1.755,34	20.528,33	5,50	853.738,70	874.267,03	1,28	83,94
De > 6 a < 12 Meses	5	9.566,12	14.467,96	1.488,95	25.523,03	6,84	729.617,20	755.140,23	1,11	72,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	6.144,59	16.696,01	3.296,08	26.138,68	7,00	324.746,90	350.885,58	0,52	87,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.720,05	10.369,56	1.351,54	15.441,15	4,14	173.084,42	188.525,57	0,28	88,31
Subtotal	442	172.036,42	193.296,78	7.891,91	373.225,11	100,00	67.708.362,53	68.081.587,64	100,00	83,23
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	442	172.036,42	193.296,78	7.891,91	373.225,11		67.708.362,53	68.081.587,64		83,23