

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

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 margen 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	91.473,31	100.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5240% 21/01/2014 122,492926 Bruto 96,769412 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2014 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf A-sf	AAA sf Aaasf n.c.
		1.258.672.745,60 91,47%	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	0,7240% 21/01/2014 185,022222 Bruto 146,167555 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2014 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
		224.000.000,00 100,00%	224.000.000,00						
Total		1.482.672.745,60	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	11,35	8,86	7,14	5,92	5,03	4,35	3,83	3,41	
		Fecha	23/02/2025	27/08/2022	07/12/2020	20/09/2019	30/10/2018	26/02/2018	18/08/2017	18/03/2017		
	Amort. final	Años	25,76	22,01	18,51	15,76	13,51	11,76	10,51	9,26		
		Fecha	21/07/2039	21/10/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/04/2024	21/01/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,35	8,86	7,14	5,92	5,03	4,35	3,83	3,41	
		Fecha	23/02/2025	27/08/2022	07/12/2020	20/09/2019	30/10/2018	26/02/2018	18/08/2017	18/03/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,76	22,01	18,51	15,76	13,51	11,76	10,51	9,26	
		Fecha	21/07/2039	21/10/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/04/2024	21/01/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,65	24,12	20,66	17,88	15,43	13,48	11,98	10,74	
		Fecha	06/06/2041	26/11/2037	13/06/2034	02/09/2031	24/03/2029	09/04/2027	11/10/2025	14/07/2024		
	Amort. final	Años	28,02	24,52	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01		
		Fecha	21/10/2041	21/04/2038	21/10/2034	21/01/2032	21/07/2029	21/07/2027	21/01/2026	21/10/2024		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,53	27,52	24,50	21,70	19,23	17,10	15,29	13,76	
		Fecha	23/04/2044	22/04/2041	16/04/2038	28/06/2035	06/01/2033	22/11/2030	01/02/2029	22/07/2027		
	Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28		
		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				A la emisión	
			% MC				% MC
Serie A	84,89%	1.258.672.745,60	28,06%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%	
Serie B	15,11%	224.000.000,00	12,95%	14,00%	224.000.000,00	12,00%	
Emisión de Bonos		1.482.672.745,60			1.600.000.000,00		
Fondo de Reserva		12,95%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		192.250.637,49	0,126%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.869.029,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.438.149,87	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,324%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.762,88	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.817	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.479.373.768,88	1.600.064.566,01
	Medio	167.786,52	177.371,09
	Mínimo	14.305,54	41.066,66
	Máximo	738.301,13	752.000,00
	Interés nominal		
Medio ponderado		1,35%	2,61%
	Mínimo	0,73%	1,46%
	Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	387	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)		99,83%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,17%	0,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0.01 - 10%	0,00	5,38		
10.01 - 20%	0,00	15,37		
20.01 - 30%	0,01	27,14		
30.01 - 40%	0,04	32,08		
40.01 - 50%	0,08	46,75		
50.01 - 60%	0,28	55,81		
60.01 - 70%	1,07	67,29		
70.01 - 80%	41,34	77,31	0,01	80,00
80.01 - 90%	35,30	84,71	63,61	83,36
90.01 - 100%	21,83	93,02	36,37	95,46
100.01 - 110%	0,02	104,93		
110.01 - 120%	0,01	117,60		
Medio ponderado		83,16		87,76
Mínimo		5,38		80,00
Máximo		156,77		99,98

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,04%	0,05%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,70%	0,54%	0,64%	0,82%	1,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,65%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,31%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,89%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,88%	4,91%
Cataluña	9,82%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,55%	9,58%
Extremadura	2,09%	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	0,66%	0,66%
Murcia	2,89%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,10%	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	763	247.761,92	164.001,83	0,00	411.763,75	72,91	122.024.349,97	122.436.113,72	94,44	83,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	18.131,33	17.859,17	0,00	35.990,50	6,37	4.141.917,04	4.177.907,54	3,22	82,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.482,79	2.982,59	0,00	8.465,38	1,50	809.428,56	817.893,94	0,63	81,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.872,64	1.488,25	164,85	4.525,74	0,80	208.894,79	213.420,53	0,16	87,76
De > 6 a < 12 Meses	9	21.284,06	24.754,31	4.933,09	50.971,46	9,03	1.277.360,28	1.328.331,74	1,02	77,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	6.566,23	11.962,53	1.679,33	20.208,09	3,58	312.210,11	332.418,20	0,26	83,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	8.041,81	21.639,21	3.167,31	32.848,33	5,82	308.098,27	340.946,60	0,26	91,78
Subtotal	811	310.140,78	244.687,89	9.944,58	564.773,25	100,00	129.082.259,02	129.647.032,27	100,00	83,33
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	811	310.140,78	244.687,89	9.944,58	564.773,25		129.082.259,02	129.647.032,27		83,33