

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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 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	91.473,31 1.258.672.745,60 91,47%	100.000,00 1.376.000.000,00	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.
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	0,7240% 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.
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)											
Serie A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	11,35	8,88	7,17	5,96	5,08	4,41	3,89	3,47
Serie A	Sin amortización opcional *	Fecha	22/02/2025	04/09/2022	21/12/2020	07/10/2019	18/11/2018	19/03/2018	09/09/2017	10/04/2017	
		Amort. final	Años	25,52	22,01	18,51	15,76	13,76	12,01	10,51	9,50
		Fecha	21/04/2039	21/10/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/07/2027	21/10/2025	21/04/2024	21/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,35	8,88	7,17	5,96	5,08	4,41	3,89	3,47
		Fecha	22/02/2025	04/09/2022	21/12/2020	07/10/2019	18/11/2018	19/03/2018	09/09/2017	10/04/2017	
		Amort. final	Años	25,52	22,01	18,51	15,76	13,76	12,01	10,51	9,50
		Fecha	21/04/2039	21/10/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/07/2027	21/10/2025	21/04/2024	21/04/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,64	24,12	20,66	17,89	15,45	13,49	12,00	10,76
		Fecha	04/06/2041	26/11/2037	14/06/2034	06/09/2031	28/03/2029	14/04/2027	16/10/2025	21/07/2024	
		Amort. final	Años	28,02	24,52	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01
	Sin amortización opcional *	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	
		Vida media	Años	30,51	27,52	24,51	21,72	19,26	17,14	15,34	13,82
		Fecha	17/04/2044	20/04/2041	19/04/2038	05/07/2035	18/01/2033	07/12/2030	18/02/2029	11/08/2027	
	Sin amortización opcional *	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%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	15,11%	224.000.000,00	12,95%	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		197.848.390,70	0,129%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.216.649,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.466.939,69	
Pasivo		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
		8.811	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.475.048.344,82	1.600.064.566,01
	Medio	167.409,87	177.371,09
	Mínimo	14.250,22	41.066,66
	Máximo	736.276,96	752.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,33%	2,61%
	Mínimo	0,73%	1,46%
	Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	386	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0.01 - 10%	0,00	5,36		
10.01 - 20%	0,00	15,19		
20.01 - 30%	0,01	26,80		
30.01 - 40%	0,04	32,50		
40.01 - 50%	0,08	46,48		
50.01 - 60%	0,28	55,59		
60.01 - 70%	1,17	67,15		
70.01 - 80%	41,97	77,19	0,01	80,00
80.01 - 90%	35,30	84,74	63,61	83,36
90.01 - 100%	21,09	92,94	36,37	95,46
100.01 - 110%	0,02	104,68		
110.01 - 120%	0,01	117,41		
Medio ponderado		83,04		87,76
Mínimo		5,36		80,00
Máximo		1.391,57		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	0,04%	0,04%	0,05%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,50%	0,49%	0,65%	0,80%	1,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,65%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,32%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,88%	4,91%
Cataluña	9,83%	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	453	153.076,35	101.017,46	0,00	254.093,81	61,69	70.663.016,23	70.917.110,04	91,28	83,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	13.957,48	12.681,86	0,00	26.639,34	6,47	3.061.967,55	3.088.606,89	3,98	80,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.144,71	3.949,15	0,00	7.093,86	1,72	668.339,77	675.433,63	0,87	79,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	8.880,47	5.465,46	232,42	14.578,35	3,54	1.004.546,96	1.019.125,31	1,31	84,14
De > 6 a < 12 Meses	6	18.081,41	16.383,18	2.857,61	37.322,20	9,06	929.028,18	966.350,38	1,24	82,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	9.143,38	13.265,99	1.879,95	24.289,32	5,90	461.359,25	485.648,57	0,63	69,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.438,92	29.799,34	4.647,62	47.885,88	11,63	494.257,04	542.142,92	0,70	88,48
Subtotal	500	219.722,72	182.562,44	9.617,60	411.902,76	100,00	77.282.514,98	77.694.417,74	100,00	83,13
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	500	219.722,72	182.562,44	9.617,60	411.902,76		77.282.514,98	77.694.417,74		83,13