

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	90.363,18 1.243.397.356,80 90,36%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 22/04/2014 137,507659 Bruto 108,631051 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf 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	0,8020% 22/04/2014 202,727778 Bruto 160,154945 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf B1sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.467.397.356,80	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,21	8,79	7,11	5,92	5,05	4,39	3,87
		Amort. final	Años	04/04/2025	03/11/2022	01/03/2021	22/12/2019	06/02/2019	10/06/2018	03/12/2017
		Fecha	Años	25,26	21,76	18,51	15,76	13,50	11,76	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/04/2039	21/10/2035	21/07/2032	21/10/2029	21/07/2027	21/10/2025	21/07/2024
		Amort. final	Años	04/04/2025	03/11/2022	01/03/2021	22/12/2019	06/02/2019	10/06/2018	03/12/2017
		Fecha	Años	25,26	21,76	18,51	15,76	13,50	11,76	10,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,19	23,69	20,43	17,67	15,23	13,47	11,97
		Amort. final	Años	25/03/2041	23/09/2037	21/06/2034	17/09/2031	12/04/2029	06/07/2027	08/01/2026
		Fecha	Años	27,52	24,02	20,76	18,01	15,51	13,76	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2041	21/01/2038	21/10/2034	21/01/2032	21/07/2029	21/10/2027	21/04/2026
		Amort. final	Años	15/01/2044	07/02/2041	02/03/2038	10/06/2035	11/01/2033	16/12/2030	11/03/2029
		Fecha	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	84,73%	1.243.397.356,80	28,35%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	15,27%	224.000.000,00	13,08%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.467.397.356,80			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	13,08%	192.000.000,00		12,00%	192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		198.272.713,61	0,203%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.002.579,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.365.084,56	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,402%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		80.508,60	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.794	9.021
Principal		
Pendiente vencimiento	1.459.727.363,72	1.600.064.566,01
Medio	165.991,29	177.371,09
Mínimo	14.084,15	41.066,66
Máximo	730.193,89	752.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	2,61%
Mínimo	0,76%	1,46%
Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	383	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)	99,87%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,13%	0,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	5,29	
10,01 - 20%	0,01	13,29	
20,01 - 30%	0,02	27,63	
30,01 - 40%	0,02	33,27	
40,01 - 50%	0,11	46,57	
50,01 - 60%	0,44	55,66	
60,01 - 70%	1,59	66,64	
70,01 - 80%	44,18	76,84	0,01
80,01 - 90%	34,65	84,81	63,61
90,01 - 100%	18,96	92,66	36,37
100,01 - 110%	0,02	102,57	
Medio ponderado	82,29		87,76
Mínimo	5,29		80,00
Máximo	102,57		99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	0,03%	0,10%	0,07%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,39%	1,19%	0,84%	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	4,32%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,88%	4,91%
Cataluña	9,83%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,53%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,83%	19,74%
Melilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	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	375	129.878,00	77.257,95	0,00	207.135,95	53,07	57.406.591,17	57.613.727,12	88,84	82,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	24.374,42	15.043,92	0,00	39.418,34	10,10	4.379.418,20	4.418.836,54	6,81	81,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	993,14	479,06	0,00	1.472,20	0,38	154.752,09	156.224,29	0,24	78,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.139,71	1.684,89	462,51	4.287,11	1,10	224.471,09	228.758,20	0,35	79,71
De > 6 a < 12 Meses	6	14.353,27	8.697,31	1.327,53	24.378,11	6,25	764.644,59	789.022,70	1,22	82,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	27.592,02	27.820,23	5.620,23	61.032,48	15,64	1.039.261,34	1.100.293,82	1,70	83,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	10.425,21	19.755,96	3.296,08	33.477,25	8,58	320.466,28	353.943,53	0,55	88,65
De ≥ 2 Años	1	5.710,77	12.071,36	1.351,54	19.133,67	4,90	171.093,70	190.227,37	0,29	89,11
Subtotal	424	215.466,54	162.810,68	12.057,89	390.335,11	100,00	64.460.698,46	64.851.033,57	100,00	82,48
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	424	215.466,54	162.810,68	12.057,89	390.335,11		64.460.698,46	64.851.033,57		82,48

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es