

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
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 Titulación

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	86.178,22 1.185.812.307,20 86,18%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3560% 21/04/2015 76,698616 Bruto 61,358893 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A1sf A-sf	AAA sf Aaaf 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 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5560% 21/04/2015 139,000000 Bruto 111,200000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2015 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BB+sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.409.812.307,20	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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,17	10,69	9,46	8,44	7,58	6,86	6,26	5,74	
		Fecha	22/03/2027	27/09/2025	05/07/2024	27/06/2023	19/08/2022	30/11/2021	22/04/2021	15/10/2020		
	Amort. final	Años	25,77	24,26	22,51	20,76	19,01	17,51	16,26	15,01	15,01	
	Fecha	21/10/2040	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/04/2031	21/01/2030			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,17	10,69	9,46	8,44	7,58	6,86	6,26	5,74		
	Fecha	22/03/2027	27/09/2025	05/07/2024	27/06/2023	19/08/2022	30/11/2021	22/04/2021	15/10/2020			
	Amort. final	Años	25,77	24,26	22,51	20,76	19,01	17,51	16,26	15,01	15,01	
	Fecha	21/10/2040	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/04/2031	21/01/2030			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,91	25,97	24,41	22,69	21,15	19,66	18,19	16,94	
		Fecha	12/12/2042	01/01/2041	15/06/2039	22/09/2037	11/03/2036	12/09/2034	26/03/2033	26/12/2031		
	Amort. final	Años	28,27	26,27	24,76	23,02	21,51	20,01	18,51	17,26	17,26	
	Fecha	21/04/2043	21/04/2041	21/10/2039	21/01/2038	21/07/2036	21/01/2035	21/07/2033	21/04/2032			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,42	29,06	27,65	26,22	24,79	23,40	22,06	20,80		
	Fecha	15/06/2045	04/02/2044	09/09/2042	03/04/2041	31/10/2039	10/06/2038	07/02/2037	02/11/2035			
	Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Actual			A la emisión		
	% MC		% MC		% MC
Serie A	84,11%	1.185.812.307,20	29,51%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	15,89%	224.000.000,00	13,62%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.409.812.307,20			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	13,62%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	198.203.663,64	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.409.401,09		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.148.810,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,156%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.708	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.402.415.837,27	1.600.064.566,01	
Medio	161.049,13	177.371,09	
Mínimo	13.421,63	41.066,66	
Máximo	705.883,06	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,06%	2,61%	
Mínimo	0,58%	1,46%	
Máximo	5,90%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	370	418	
Mínimo	31/12/2016	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)	99,99%	99,87%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01%	0,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,62		
10,01 - 20%	0,01	16,57		
20,01 - 30%	0,02	27,37		
30,01 - 40%	0,05	36,57		
40,01 - 50%	0,24	45,34		
50,01 - 60%	0,81	56,00		
60,01 - 70%	3,84	66,89		
70,01 - 80%	49,79	75,61	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,14	84,88	63,61	83,36
90,01 - 100%	11,09	91,60	36,37	95,46
Medio ponderado		79,94		87,76
Mínimo		5,05		80,00
Máximo		99,19		99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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 Suscriptor
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	0,05%	0,10%	0,08%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,62%	1,24%	0,96%	0,85%	1,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,58%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,85%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,86%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,84%	9,80%
Ceuta	1,09%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,59%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,43%	4,44%
Islas Baleares	3,05%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,89%	19,74%
Méllida	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,07%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	370	133.938,28	65.532,85	1.756,80	201.227,93	41,33	54.033.560,19	54.234.788,12	85,84	80,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	26.139,37	14.707,48	0,00	40.846,85	8,39	4.697.683,76	4.738.630,61	7,50	80,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.745,71	1.040,21	0,00	3.785,92	0,78	312.960,65	316.746,57	0,50	84,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	5.614,29	3.002,75	1.046,83	9.663,87	1,98	438.311,78	447.975,65	0,71	80,88
De > 6 a < 12 Meses	10	26.279,50	17.888,78	7.190,71	51.358,99	10,55	1.453.063,91	1.504.422,90	2,38	80,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	9.260,75	5.161,65	2.801,75	17.224,15	3,54	298.324,94	315.549,09	0,50	79,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	20.229,34	16.883,10	4.600,29	41.712,73	8,57	456.462,77	498.175,50	0,79	59,31
De ≥ 2 Años	6	55.138,22	54.161,57	11.749,43	121.049,22	24,86	1.004.773,17	1.125.822,39	1,78	85,26
Subtotal	431	279.345,46	178.378,39	29.145,81	486.869,66	100,00	62.695.141,17	63.182.010,83	100,00	80,54
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	431	279.345,46	178.378,39	29.145,81	486.869,66		62.695.141,17	63.182.010,83		80,54