

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017  
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

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	73.609,98 1.012.873.324,80 73,61%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2018 "Pass-Through" Secuencial	A(h) sf Aa2sf 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	0,1710% 22/01/2018 43,225000 Bruto 35,012250 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2018 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.236.873.324,80	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A	Con	Amortización opcional *	Años	10,49	9,29	8,28	7,44	6,72	6,12	5,60	5,16
			Fecha	18/04/2028	04/02/2027	01/02/2026	29/03/2025	12/07/2024	04/12/2023	29/05/2023	17/12/2022
	Sin	Amortización opcional *	Años	22,51	21,01	19,51	18,01	16,75	15,50	14,25	13,25
			Fecha	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/04/2033	21/01/2032	21/01/2031
Serie B	Con	Amortización opcional *	Años	10,49	9,29	8,28	7,44	6,72	6,12	5,60	5,16
			Fecha	18/04/2028	04/02/2027	01/02/2026	29/03/2025	12/07/2024	04/12/2023	29/05/2023	17/12/2022
	Sin	Amortización opcional *	Años	22,51	21,01	19,51	18,01	16,75	15,50	14,25	13,25
			Fecha	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/04/2033	21/01/2032	21/01/2031

\* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	81,89%	1.012.873.324,80	24,58%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	18,11%	224.000.000,00	6,47%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.236.873.324,80			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	6,47%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	81.681.672,98	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.529.654,31		
Ints. cobrados pes de ingreso	518.839,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		80.000.000,00	0,000%
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	8.416	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.233.243.496,69	1.600.064.566,01	
Medio	146.535,59	177.371,09	
Mínimo	8.305,64	41.066,66	
Máximo	636.071,42	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,57%	2,61%	
Mínimo	0,10%	1,46%	
Máximo	3,11%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	338	418	
Mínimo	30/11/2019	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%	99,88%	
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
0,01 - 10%	0,01	5,95	
10,01 - 20%	0,03	16,51	
20,01 - 30%	0,14	25,99	
30,01 - 40%	0,28	36,32	
40,01 - 50%	1,04	45,64	
50,01 - 60%	3,10	56,36	
60,01 - 70%	26,93	66,82	
70,01 - 80%	46,57	0,01	80,00
80,01 - 90%	21,78	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,09	90,86	95,46
120,01 - 130%	0,00	122,54	
Medio ponderado	73,27	87,76	
Mínimo	3,68	80,00	
Máximo	173,97	99,98	

# BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2017  
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	0,20%	0,15%	0,15%	0,16%	0,10%
Tasa anual equivalente	2,33%	1,82%	1,75%	1,89%	1,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,70%	18,65%
Aragón	2,07%	2,03%
Asturias	1,90%	1,80%
Canarias	4,37%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,89%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,92%	4,91%
Cataluña	9,85%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,58%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,42%	4,44%
Islas Baleares	2,87%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,97%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,96%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,87%	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	255	99.353,83	22.963,68	0,00	122.317,51	30,11	34.515.523,44	34.637.840,95	85,10	73,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	15.483,69	4.316,81	0,00	19.800,50	4,87	2.303.353,10	2.323.153,60	5,71	75,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.863,45	1.303,71	0,00	5.167,16	1,27	403.653,20	408.820,36	1,00	78,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	6.026,61	1.776,53	264,53	8.067,67	1,99	562.528,24	570.595,91	1,40	71,42
De > 6 a < 12 Meses	6	16.596,65	4.285,46	904,79	21.786,90	5,36	523.715,71	545.502,61	1,34	71,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	14.975,33	2.991,44	760,09	18.726,86	4,61	269.582,40	288.309,26	0,71	74,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	27.539,88	5.596,72	2.087,25	35.223,85	8,67	447.509,70	482.733,55	1,19	77,00
De ≥ 2 Años	11	106.103,05	55.624,39	13.460,15	175.187,59	43,12	1.268.379,13	1.443.566,72	3,55	87,99
Subtotal	302	289.942,49	98.858,74	17.476,81	406.278,04	100,00	40.294.244,92	40.700.522,96	100,00	74,12
<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	302	289.942,49	98.858,74	17.476,81	406.278,04		40.294.244,92	40.700.522,96		74,12