

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017  
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	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 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 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)											
		% 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	10,46	9,27	8,28	7,44	6,74	6,14	5,63	5,19
		Fecha	05/04/2028	29/01/2027	31/01/2026	01/04/2025	17/07/2024	12/12/2023	08/06/2023	30/12/2022	
	Amort. final	Años	22,51	21,01	19,51	18,01	16,75	15,50	14,25	13,25	12,25
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	9,27	8,28	7,44	6,74	6,14	5,63	5,19	
	Fecha	05/04/2028	29/01/2027	31/01/2026	01/04/2025	17/07/2024	12/12/2023	08/06/2023	30/12/2022		
	Amort. final	Años	22,51	21,01	19,51	18,01	16,75	15,50	14,25	13,25	12,25
	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 *	Vida media	Años	24,43	22,92	21,42	19,94	18,66	17,40	16,18	15,16
		Fecha	22/03/2042	17/09/2040	21/03/2039	26/09/2037	15/06/2036	14/03/2035	23/12/2033	17/12/2032	
	Amort. final	Años	24,76	23,26	21,76	20,26	19,01	17,75	16,50	15,50	
	Fecha	21/07/2042	21/01/2041	21/07/2039	21/01/2038	21/07/2036	21/07/2035	21/04/2034	21/04/2033		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,20	25,96	24,71	23,44	22,20	21,00	19,85	18,76	
	Fecha	28/12/2044	04/10/2043	01/07/2042	27/03/2041	30/12/2039	17/10/2038	23/08/2037	22/07/2036		
	Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
	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 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	8,58%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	87.769.144,57	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.338.576,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	508.978,95		
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	8.407	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.227.865.671,41	1.600.064.566,01	
Medio	146.052,77	177.371,09	
Mínimo	7.987,93	41.066,66	
Máximo	633.796,50	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,53%	2,61%	
Mínimo	0,07%	1,46%	
Máximo	3,11%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	337	418	
Mínimo	31/10/2018	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	5,76	
10,01 - 20%	0,03	16,45	
20,01 - 30%	0,15	26,67	
30,01 - 40%	0,30	36,49	
40,01 - 50%	1,07	45,57	
50,01 - 60%	3,20	56,25	
60,01 - 70%	28,01	66,77	
70,01 - 80%	46,02	0,01	80,00
80,01 - 90%	21,11	83,53	83,36
90,01 - 100%	0,05	91,39	95,46
110,01 - 120%	0,01	111,71	
120,01 - 130%	0,02	128,23	
Medio ponderado	73,08	87,76	
Mínimo	3,63	80,00	
Máximo	183,91	99,98	

# BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2017  
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	0,12%	0,17%	0,15%	0,16%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,48%	1,97%	1,73%	1,87%	1,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,68%	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	5,90%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,92%	4,91%
Cataluña	9,85%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,43%	4,44%
Islas Baleares	2,87%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,98%	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	251	100.496,10	23.261,27	0,00	123.757,37	30,02	34.381.636,91	34.505.394,28	86,35	73,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	12.309,40	3.270,41	0,00	15.579,81	3,78	1.903.602,29	1.919.182,10	4,80	65,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	600,21	260,61	0,00	860,82	0,21	94.711,05	95.571,87	0,24	76,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	5.450,30	1.888,69	924,02	8.263,01	2,00	502.688,48	510.951,49	1,28	81,06
De > 6 a < 12 Meses	6	17.698,19	4.582,40	857,74	23.138,33	5,61	598.580,04	621.718,37	1,56	75,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	8.135,31	1.273,96	906,31	10.315,58	2,50	173.427,71	183.743,29	0,46	71,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	39.820,68	8.704,06	2.674,41	51.199,15	12,42	626.689,95	677.889,10	1,70	76,40
De ≥ 2 Años	11	109.300,33	56.187,28	13.598,68	179.086,29	43,45	1.265.181,85	1.444.268,14	3,61	97,29
Subtotal	296	293.810,52	99.428,68	18.961,16	412.200,36	100,00	39.546.518,28	39.958.718,64	100,00	74,04
<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	296	293.810,52	99.428,68	18.961,16	412.200,36		39.546.518,28	39.958.718,64		74,04