

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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

Auditores 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 DBRS / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	71.050,55	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2018 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1 A-sf	AAA sf Aaasf n.c.
		977.655.568,00	1.376.000.000,00						
Serie B ES0369994019	22/06/2011 2.240	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1720% 23/07/2018 43,477778 Bruto 35,217000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2018 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
		224.000.000,00	224.000.000,00						
Total		1.201.655.568,00	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	10,19	9,04	8,07	7,25	6,56	5,98	5,48	5,05
			Fecha	29/06/2028	04/05/2027	15/05/2026	22/07/2025	13/11/2024	13/04/2024	13/10/2023	09/05/2023
		Amort. final	Años	22,01	20,51	19,01	17,51	16,25	15,01	14,01	13,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/04/2033	21/04/2032	21/04/2031
			Fecha	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/04/2033	21/04/2032	21/04/2031
		Amort. final	Años	22,01	20,51	19,01	17,51	16,25	15,01	14,01	13,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,90	22,22	20,92	19,44	18,17	16,92	15,89	14,70
			Fecha	13/03/2042	07/07/2040	18/03/2039	27/09/2037	19/06/2036	22/03/2035	09/03/2034	31/12/2032
		Amort. final	Años	24,26	22,51	21,26	19,76	18,51	17,25	16,25	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2042	21/10/2040	21/07/2039	21/01/2038	21/10/2036	21/07/2035	21/07/2034	21/04/2033
			Fecha	21/07/2042	21/10/2040	21/07/2039	21/01/2038	21/10/2036	21/07/2035	21/07/2034	21/04/2033
		Amort. final	Años	26,64	25,42	24,18	22,94	21,73	20,55	19,43	18,37
	Vida media	Años	05/12/2044	17/09/2043	22/06/2042	27/03/2041	08/01/2040	05/11/2038	21/09/2037	29/08/2036	
	Amort. final	Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	
		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	
Serie A	81,36%	977.655.568,00	25,30%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	18,64%	224.000.000,00	6,66%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.201.655.568,00			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,66%	80.000.000,00		12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		81.702.712,43	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.584.780,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		456.717,18	
Pasivo		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		8.344	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.197.890.928,61	1.600.064.566,01
Medio		143.563,15	177.371,09
Mínimo		1.483,31	41.066,66
Máximo		622.403,26	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		0,50%	2,61%
Mínimo		0,06%	1,46%
Máximo		3,11%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		332	418
Mínimo		30/09/2018	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/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,02	7,18		
10,01 - 20%	0,03	16,78		
20,01 - 30%	0,16	25,13		
30,01 - 40%	0,47	36,35		
40,01 - 50%	1,25	45,85		
50,01 - 60%	4,19	56,26		
60,01 - 70%	33,46	66,58		
70,01 - 80%	42,30	74,32	0,01	80,00
80,01 - 90%	18,00	83,03	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,04	90,98	36,37	95,46
100,01 - 110%	0,01	109,86		
110,01 - 120%	0,01	116,45		
120,01 - 130%	0,03	127,27		
Medio ponderado		71,95		87,76
Mínimo		1,23		80,00
Máximo		181,90		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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	0,17%	0,13%	0,17%	0,16%	0,10%
Tasa anual equivalente	2,07%	1,60%	2,01%	1,89%	1,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,71%	18,65%
Aragón	2,08%	2,03%
Asturias	1,91%	1,80%
Canarias	4,37%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,89%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,91%	4,91%
Cataluña	9,90%	9,80%
Ceuta	1,06%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,46%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,43%	4,44%
Islas Baleares	2,88%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,96%	19,74%
Melilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,98%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	5,85%	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	234	92.489,15	20.342,00	0,00	112.831,15	27,65	31.186.002,86	31.298.834,01	84,31	73,32
De > 1 a = 2 Meses	21	20.396,44	4.446,62	0,00	24.843,06	6,09	2.744.543,53	2.769.386,59	7,46	72,80
De > 2 a = 3 Meses	3	2.840,09	582,66	0,00	3.422,75	0,84	329.134,08	332.556,83	0,90	71,31
De > 6 a < 12 Meses	2	3.170,56	1.624,53	2.088,81	6.883,90	1,69	237.744,57	244.628,47	0,66	78,26
De = 12 a < 18 Meses	6	26.828,09	7.271,76	1.353,69	35.453,54	8,69	553.764,01	589.217,55	1,59	73,78
De = 18 a < 24 Meses	2	20.261,55	4.212,51	760,09	25.234,15	6,18	264.296,18	289.530,33	0,78	74,53
De = 2 Años	11	131.246,09	54.861,68	13.257,53	199.365,30	48,86	1.399.201,88	1.598.567,18	4,31	100,88
Subtotal	279	297.231,97	93.341,76	17.460,12	408.033,85	100,00	36.714.687,11	37.122.720,96	100,00	74,18
Dudosos (subjetivos)										
	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	279	297.231,97	93.341,76	17.460,12	408.033,85		36.714.687,11	37.122.720,96		74,18