

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

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	71.050,55 977.655.568,00 71,05%	100.000,00 1.376.000.000,00	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.
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	0,1720% 23/07/2018 43,477778 Bruto 35,217000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2018 "Pass-Through" Secuencial	BBB(low) Baa3 BBB-	BBB sf B1 sf n.c.
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	10,16	9,03	8,08	7,29	6,61	6,04	5,55	5,13	
		Amort. final	Años	17/06/2028	02/05/2027	21/05/2026	03/08/2025	30/11/2024	05/05/2024	08/11/2023	07/06/2023	
			Fecha	22,01	20,51	19,01	17,51	16,25	15,01	14,01	13,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,16	9,03	8,08	7,29	6,61	6,04	5,55	5,13	
		Amort. final	Años	17/06/2028	02/05/2027	21/05/2026	03/08/2025	30/11/2024	05/05/2024	08/11/2023	07/06/2023	
			Fecha	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	19,63	18,18	16,94	15,90	14,90	
		Amort. final	Años	11/03/2042	07/07/2040	19/03/2039	02/12/2037	22/06/2036	26/03/2035	14/03/2034	13/03/2033	
			Fecha	24,26	22,51	21,26	20,01	18,51	17,25	16,25	15,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,63	25,42	24,19	22,96	21,76	20,59	19,48	18,42	
		Amort. final	Años	02/12/2044	17/09/2043	26/06/2042	03/04/2041	18/01/2040	19/11/2038	08/10/2037	18/09/2036	
			Fecha	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	

* 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 falidos 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%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	18,64%	224.000.000,00	6,66%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.201.655.568,00		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva		80.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		94.651.612,12	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.832.538,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		448.561,75	
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		8.309	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.185.582.650,09	1.600.064.566,01
Medio		142.686,56	177.371,09
Mínimo		890,34	41.066,66
Máximo		617.827,41	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)		330	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/VT
0,01 - 10%		0,01	6,96
10,01 - 20%		0,05	17,29
20,01 - 30%		0,16	25,48
30,01 - 40%		0,53	36,42
40,01 - 50%		1,31	45,95
50,01 - 60%		4,47	56,28
60,01 - 70%		35,47	66,48
70,01 - 80%		41,04	74,34
80,01 - 90%		16,86	82,83
90,01 - 100%		0,03	91,08
110,01 - 120%		0,01	115,91
120,01 - 130%		0,03	126,66
Medio ponderado		71,53	87,76
Mínimo		0,74	80,00
Máximo		181,10	99,98

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,19%	0,16%	0,17%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,74%	2,30%	1,85%	2,02%	1,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,69%	18,65%
Aragón	2,08%	2,03%
Asturias	1,92%	1,80%
Canarias	4,37%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,90%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,93%	4,91%
Cataluña	9,92%	9,80%
Ceuta	1,06%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,44%	9,58%
Extremadura	2,11%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	2,86%	2,97%
La Rioja	0,39%	0,40%
Madrid	19,93%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,99%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	5,84%	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	254	99.203,63	21.149,01	0,00	120.352,64	24,32	33.847.457,99	33.967.810,63	88,12	73,82
De > 1 a = 2 Meses	14	12.732,57	2.728,79	0,00	15.461,36	3,12	1.777.556,27	1.793.017,63	4,65	69,41
De > 2 a = 3 Meses	2	3.862,07	651,43	0,00	4.513,50	0,91	290.447,61	294.961,11	0,77	69,05
De > 3 a = 6 Meses	2	2.105,90	59,55	207,94	2.373,39	0,48	160.287,16	162.660,55	0,42	70,22
De = 12 a < 18 Meses	4	22.325,42	4.563,36	875,86	27.764,64	5,61	446.645,42	474.410,06	1,23	75,05
De = 18 a < 24 Meses	1	4.398,74	2.834,56	522,36	7.755,66	1,57	107.662,77	115.418,43	0,30	75,82
De = 2 Años	12	246.865,37	56.897,31	12.825,47	316.588,15	63,98	1.422.597,92	1.739.186,07	4,51	97,44
Subtotal	289	391.493,70	88.884,01	14.431,63	494.809,34	100,00	38.052.655,14	38.547.464,48	100,00	74,38
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	289	391.493,70	88.884,01	14.431,63	494.809,34		38.052.655,14	38.547.464,48		74,38