

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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 Suscriptor
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 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	69.672,79 958.697.590,40 69,67%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2018 "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	0,1790% 22/10/2018 45,247222 Bruto 36,650250 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2018 "Pass-Through" Secuencial	BBB(low) Baa3 BBB-	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.182.697.590,40	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	10,08	8,94	7,99	7,18	6,51	5,93	5,43	5,01	
			Fecha	17/08/2028	29/06/2027	16/07/2026	26/09/2025	21/01/2025	24/06/2024	27/12/2023	24/07/2023	
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,75	
	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	10,08	8,94	7,99	7,18	6,51	5,93	5,43	5,01	
		Amort. final	Años	17/08/2028	29/06/2027	16/07/2026	26/09/2025	21/01/2025	24/06/2024	27/12/2023	24/07/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,75	
			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	23,65	21,97	20,67	19,38	17,93	16,69	15,66	14,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10/03/2042	07/07/2040	19/03/2039	03/12/2037	23/06/2036	28/03/2035	17/03/2034	16/03/2033	
			Fecha	24,01	22,26	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	15,01	
		Amort. final	Años	21/07/2042	21/10/2040	21/07/2039	21/04/2038	21/10/2036	21/07/2035	21/07/2034	21/07/2033	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,17	23,94	22,72	21,52	20,36	19,25	18,20	17,20	
			Fecha	30/11/2044	16/09/2043	26/06/2042	05/04/2041	22/01/2040	24/11/2038	15/10/2037	27/09/2036	
		Amort. final	Años	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	
		Vida media	Años	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	
			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	
		Amort. final	Años	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		% MC
			% MC		
Serie A	81,06%	958.697.590,40	25,70%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	18,94%	224.000.000,00	6,76%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.182.697.590,40		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		80.644.602,54	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.936.081,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		447.502,37	
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		8.295	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.179.501.539,04	1.600.064.566,01
Medio		142.194,28	177.371,09
Mínimo		593,67	41.066,66
Máximo		615.538,60	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)		329	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	7,35
10,01 - 20%		0,05	16,93
20,01 - 30%		0,17	25,51
30,01 - 40%		0,54	36,42
40,01 - 50%		1,36	45,93
50,01 - 60%		4,72	56,28
60,01 - 70%		36,50	66,45
70,01 - 80%		40,21	74,36
80,01 - 90%		16,34	82,72
90,01 - 100%		0,03	90,94
110,01 - 120%		0,01	115,63
120,01 - 130%		0,03	126,36
Medio ponderado		71,32	87,76
Mínimo		0,49	80,00
Máximo		180,69	99,98

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,18%	0,17%	0,17%	0,11%
Tasa anual equivalente	1,89%	2,19%	1,98%	2,05%	1,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,69%	18,65%
Aragón	2,08%	2,03%
Asturias	1,92%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,63%	1,66%
Castilla y León	5,91%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,93%	4,91%
Cataluña	9,93%	9,80%
Ceuta	1,06%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,42%	9,58%
Extremadura	2,12%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	2,85%	2,97%
La Rioja	0,39%	0,40%
Madrid	19,93%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	3,00%	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	246	96.883,65	20.256,74	0,00	117.140,39	23,42	32.850.533,54	32.967.673,93	86,95	72,84
De > 1 a = 2 Meses	14	17.682,21	3.469,83	0,00	21.152,04	4,23	2.432.460,47	2.453.612,51	6,47	73,63
De > 3 a = 6 Meses	2	2.292,01	167,83	387,94	2.847,78	0,57	159.843,12	162.690,90	0,43	70,24
De = 12 a < 18 Meses	4	23.747,08	4.868,75	1.525,18	30.141,01	6,02	445.223,76	475.364,77	1,25	75,20
De = 18 a < 24 Meses	1	4.635,97	2.974,43	522,36	8.132,76	1,63	107.425,54	115.558,30	0,30	75,91
De = 2 Años	12	250.924,17	57.115,08	12.825,47	320.864,72	64,14	1.418.539,12	1.739.403,84	4,59	97,46
Subtotal	279	396.165,09	88.852,66	15.260,95	500.278,70	100,00	37.414.025,55	37.914.304,25	100,00	73,77
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	279	396.165,09	88.852,66	15.260,95	500.278,70		37.414.025,55	37.914.304,25		73,77