

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Auditor 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	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 a Fecha de Pago 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	10,04	8,90	7,95	7,14	6,46	5,88	5,39	4,96		
			Fecha	04/08/2028	15/06/2027	01/07/2026	10/09/2025	05/01/2025	08/06/2024	10/12/2023	07/07/2023		
		Amort. final	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		
		Vida media	Años	10,04	8,90	7,95	7,14	6,46	5,88	5,39	4,96		
			Fecha	04/08/2028	15/06/2027	01/07/2026	10/09/2025	05/01/2025	08/06/2024	10/12/2023	07/07/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	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		
		Vida media	Años	23,64	21,97	20,66	19,37	17,92	16,68	15,65	14,65		
			Fecha	08/03/2042	05/07/2040	17/03/2039	30/11/2037	20/06/2036	24/03/2035	13/03/2034	12/03/2033		
		Amort. final	Años	24,01	22,26	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	15,01		
			Fecha	21/07/2042	21/10/2040	21/07/2039	21/04/2038	21/10/2036	21/07/2035	21/07/2034	21/07/2033		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,36	25,15	23,92	22,69	21,49	20,33	19,21	18,16		
			Fecha	25/11/2044	10/09/2043	19/06/2042	27/03/2041	12/01/2040	13/11/2038	04/10/2037	14/09/2036		
		Amort. final	Años	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52		
	Sin amortización opcional *		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		% MC
		% 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	6,76%	80.000.000,00	12,00%	192.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		92.092.587,58	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.251.526,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso		442.144,75		
Pasivo		Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		80.000.000,00	0,0000%	
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			
Número		Actual	A la constitución
		8.279	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.170.160.200,60	1.600.064.566,01
	Medio	141.340,77	177.371,09
	Mínimo	1.585,97	41.066,66
	Máximo	610.959,21	752.000,00
	Interés nominal		
Medio ponderado		0,51%	2,61%
	Mínimo	0,06%	1,46%
	Máximo	3,11%	6,11%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	327	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,50		
10,01 - 20%	0,06	17,44		
20,01 - 30%	0,17	26,00		
30,01 - 40%	0,58	36,42		
40,01 - 50%	1,42	45,90		
50,01 - 60%	5,34	56,42		
60,01 - 70%	38,44	66,41		
70,01 - 80%	39,03	74,48	0,01	80,00
80,01 - 90%	14,85	82,57	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,03	90,66	36,37	95,46
110,01 - 120%	0,01	115,09		
120,01 - 130%	0,03	125,75		
Medio ponderado	70,91			87,76
Mínimo	0,49			80,00
Máximo	179,88			99,98

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,12%	0,16%	0,17%	0,11%
Tasa anual equivalente	0,88%	1,44%	1,94%	2,00%	1,28%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	18,72%	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	5,92%	5,91%		
Castilla-La Mancha	4,93%	4,91%		
Cataluña	9,92%	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	19,88%	19,74%		
Mejilla	0,68%	0,66%		
Murcia	3,00%	2,91%		
Navarra	0,82%	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	288	111.964,88	24.075,68	0,00	136.040,56	24,75	38.075.590,39	38.211.630,95	86,51	72,95
De > 1 a = 2 Meses	20	20.928,96	4.563,65	0,00	25.492,61	4,64	2.764.172,01	2.789.664,62	6,32	72,14
De > 2 a = 3 Meses	1	1.058,95	168,09	0,00	1.227,04	0,22	56.590,46	57.817,50	0,13	62,77
De > 3 a = 6 Meses	4	10.139,60	1.530,10	165,15	11.834,85	2,15	698.600,25	710.435,10	1,61	73,59
De > 6 a < 12 Meses	1	2.075,53	136,64	387,94	2.600,11	0,47	66.264,18	68.864,29	0,16	64,81
De = 12 a < 18 Meses	2	10.566,46	3.909,76	1.226,53	15.702,75	2,86	285.763,78	301.466,53	0,68	82,06
De = 18 a < 24 Meses	3	21.138,04	4.820,27	1.001,01	26.959,32	4,90	263.564,07	290.523,39	0,66	69,68
De ≥ 2 Años	12	258.479,65	58.148,67	13.181,89	329.810,21	60,00	1.410.416,64	1.740.226,85	3,94	97,50
Subtotal	331	436.352,07	97.352,86	15.962,52	549.667,45	100,00	43.620.961,78	44.170.629,23	100,00	73,65
Total	331	436.352,07	97.352,86	15.962,52	549.667,45		43.620.961,78	44.170.629,23		