

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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	68.579,95 943.660.112,00 68,58%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 21/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2019 "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	0,1830% 21/01/2019 46,258333 Bruto 37,469250 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2019 "Pass-Through" Secuencial	BBB(low) Baa3 BBB-	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.167.660.112,00	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	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,93	8,81	7,87	7,07	6,40	5,83	5,34	4,92
		Amort. final	Fecha	24/09/2028	11/08/2027	01/09/2026	15/11/2025	15/03/2025	19/08/2024	22/02/2024	21/09/2023
		Amort. final	Años	21,51	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,93	8,81	7,87	7,07	6,40	5,83	5,34	4,92
		Amort. final	Fecha	24/09/2028	11/08/2027	01/09/2026	15/11/2025	15/03/2025	19/08/2024	22/02/2024	21/09/2023
		Amort. final	Años	21,51	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	12,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,39	21,72	20,42	19,14	17,87	16,64	15,43	14,43
		Amort. final	Fecha	08/03/2042	06/07/2040	20/03/2039	05/12/2037	31/08/2036	07/06/2035	23/03/2034	23/03/2033
		Amort. final	Años	23,76	22,01	20,76	19,51	18,26	17,01	15,76	14,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,11	24,91	23,70	22,49	21,29	20,15	19,05	18,01
		Amort. final	Fecha	25/11/2044	14/09/2043	28/06/2042	11/04/2041	01/02/2040	08/12/2038	02/11/2037	19/10/2036
		Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27

* 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	80,82%	943.660.112,00	26,03%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	19,18%	224.000.000,00	6,85%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.167.660.112,00			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		96.709.598,19	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.748.095,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		452.866,17	
Pasivo		Disponible	Saldo
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		8.230	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.149.605.647,11	1.600.064.566,01
Medio		139.684,77	177.371,09
Mínimo		352,88	41.066,66
Máximo		604.101,93	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		0,53%	2,61%
Mínimo		0,07%	1,46%
Máximo		3,11%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		324	418
Mínimo		31/01/2019	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	7,37
10,01 - 20%		0,07	16,69
20,01 - 30%		0,22	26,15
30,01 - 40%		0,58	36,09
40,01 - 50%		1,64	45,61
50,01 - 60%		6,55	56,38
60,01 - 70%		40,68	66,27
70,01 - 80%		37,35	74,59
80,01 - 90%		12,82	82,30
90,01 - 100%		0,03	90,24
120,01 - 130%		0,03	124,85
Medio ponderado		70,18	87,76
Mínimo		0,25	80,00
Máximo		178,67	99,98

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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	0,38%	0,26%	0,19%	0,18%	0,11%
Tasa anual equivalente	4,52%	3,06%	2,25%	2,08%	1,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,68%	18,65%
Aragón	2,10%	2,03%
Asturias	1,93%	1,80%
Canarias	4,34%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,91%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,95%	4,91%
Cataluña	9,89%	9,80%
Ceuta	1,07%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,44%	9,58%
Extremadura	2,12%	2,09%
Galicia	4,46%	4,44%
Islas Baleares	2,83%	2,97%
La Rioja	0,39%	0,40%
Madrid	19,93%	19,74%
Melilla	0,67%	0,66%
Murcia	3,02%	2,91%
Navarra	0,81%	0,82%
País Vasco	5,82%	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	236	82.528,15	17.499,96	0,00	100.028,11	15,93	30.418.376,28	30.518.404,39	82,23	71,71
De > 1 a = 2 Meses	26	25.683,11	6.309,16	0,00	31.992,27	5,10	3.403.823,12	3.435.815,39	9,26	72,40
De > 2 a = 3 Meses	4	5.361,23	784,25	0,00	6.145,48	0,98	406.211,85	412.357,33	1,11	66,78
De > 3 a = 6 Meses	2	3.024,80	304,68	303,68	3.633,16	0,58	147.874,91	151.508,07	0,41	69,66
De > 6 a < 12 Meses	3	9.270,93	1.261,40	610,57	11.142,90	1,77	395.610,96	406.753,86	1,10	74,41
De = 18 a < 24 Meses	4	30.864,91	6.391,83	1.759,63	39.016,37	6,21	438.105,93	477.122,30	1,29	75,48
De ≥ 2 Años	12	368.953,82	54.896,92	12.087,10	435.937,84	69,43	1.273.521,95	1.709.459,79	4,61	88,99
Subtotal	287	525.686,95	87.448,20	14.760,98	627.896,13	100,00	36.483.525,00	37.111.421,13	100,00	72,43
Total	287	525.686,95	87.448,20	14.760,98	627.896,13		36.483.525,00	37.111.421,13		