

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

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 márgen 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	76.024,90 1.046.102.624,00 76,02%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 21/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)sf Aa2sf A-sf	AAA sf Aaaf 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	0,1680% 21/07/2017 42,466667 Bruto 34,398000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2017 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.270.102.624,00	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	10,66	9,43	8,40	7,53	6,80	6,18	5,65	5,20	5,20
		Fecha	16/03/2028	22/12/2026	11/12/2025	29/01/2025	07/05/2024	24/09/2023	15/03/2023	30/09/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	9,43	8,40	7,53	6,80	6,18	5,65	5,20	5,20
		Fecha	16/03/2028	22/12/2026	11/12/2025	29/01/2025	07/05/2024	24/09/2023	15/03/2023	30/09/2022		
Amort. final		Años	23,02	21,27	19,76	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	12,01	12,01
		Fecha	21/07/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/04/2033	21/01/2032	21/01/2031	21/01/2031	21/01/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,73	23,21	21,71	20,22	18,92	17,66	16,43	15,23	15,23
		Fecha	06/04/2042	29/09/2040	30/03/2039	02/10/2037	18/06/2036	14/03/2035	20/12/2033	08/10/2032		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,73	23,21	21,71	20,22	18,92	17,66	16,43	15,23	15,23
		Fecha	06/04/2042	29/09/2040	30/03/2039	02/10/2037	18/06/2036	14/03/2035	20/12/2033	08/10/2032		
Amort. final		Años	25,02	23,52	22,01	20,52	19,27	18,01	16,76	15,52	14,52	14,52
		Fecha	21/07/2042	21/01/2041	21/07/2039	21/01/2038	21/10/2036	21/07/2035	21/04/2034	21/01/2033	21/01/2033	21/01/2033
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,57	26,32	25,04	23,75	22,49	21,26	20,09	18,97	18,97	18,97
		Fecha	06/02/2045	07/11/2043	28/07/2042	16/04/2041	10/01/2040	19/10/2038	16/08/2037	06/07/2036		
	Amort. final	Años	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53
		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	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	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	82,36%	1.046.102.624,00	23,94%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	17,64%	224.000.000,00	6,30%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.270.102.624,00			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,30%	80.000.000,00		12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	93.558.463,96	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.636.917,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	566.952,68		
Pasivo	Disponible	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	8.462	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.255.644.797,31	1.600.064.566,01	
Medio	148.386,29	177.371,09	
Mínimo	934,22	41.066,66	
Máximo	645.125,38	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,64%	2,61%	
Mínimo	0,13%	1,46%	
Máximo	3,11%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	342	418	
Mínimo	31/08/2017	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%	0,00	5,62		
10,01 - 20%	0,03	17,30		
20,01 - 30%	0,11	25,00		
30,01 - 40%	0,24	35,66		
40,01 - 50%	1,00	45,92		
50,01 - 60%	2,59	56,59		
60,01 - 70%	22,35	66,88		
70,01 - 80%	49,40	74,27	0,01	80,00
80,01 - 90%	24,08	83,97	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,20	90,89	36,37	95,46
Medio ponderado	74,08			87,76
Mínimo	0,49			80,00
Máximo	92,78			99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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
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	0,11%	0,14%	0,14%	0,14%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,32%	1,67%	1,65%	1,61%	1,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,71%	18,65%
Aragón	2,06%	2,03%
Asturias	1,88%	1,80%
Canarias	4,38%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,89%	4,91%
Cataluña	9,90%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,08%	2,09%
Galicia	4,40%	4,44%
Islas Baleares	2,87%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,98%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,95%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,90%	6,18%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total						
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	203	77.476,84	21.618,23	0,00	99.095,07	25,82	28.046.531,63	28.145.626,70	81,14	75,54	
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	17.551,23	5.795,40	0,00	23.346,63	6,08	3.033.685,94	3.057.032,57	8,81	77,43	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	12.067,57	3.775,99	304,52	16.148,08	4,21	755.425,59	771.573,67	2,22	67,47	
De > 6 a < 12 Meses	1	2.284,73	542,27	324,26	3.151,26	0,82	86.681,61	89.832,87	0,26	68,88	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	35.480,73	8.049,15	2.261,02	45.790,90	11,93	790.951,58	836.742,48	2,41	75,35	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	18.642,68	7.499,30	3.046,49	29.188,47	7,61	390.395,42	419.583,89	1,21	76,58	
De ≥ 2 Años	11	94.731,89	51.335,73	20.989,18	167.056,80	43,53	1.202.107,76	1.369.164,56	3,95	83,10	
Subtotal	252	258.235,67	98.616,07	26.925,47	383.777,21	100,00	34.305.779,53	34.689.556,74	100,00	75,76	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	252	258.235,67	98.616,07	26.925,47	383.777,21		34.305.779,53	34.689.556,74		75,76	