

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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

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 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	74.779,67 1.028.968.259,20 74,78%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa2sf 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	0,1680% 23/10/2017 43,866667 Bruto 35,532000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2017 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.252.968.259,20	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	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	Sin amortización opcional *	Años	10,67	9,45	8,42	7,56	6,83	6,21	5,69	5,23	5,23
		Fecha	20/03/2028	28/12/2026	18/12/2025	07/02/2025	17/05/2024	05/10/2023	27/03/2023	12/10/2022	12/10/2022
		Amort. final	Años	23,02	21,27	19,76	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51
	Con amortización opcional *	Años	10,67	9,45	8,42	7,56	6,83	6,21	5,69	5,23	5,23
		Fecha	20/03/2028	28/12/2026	18/12/2025	07/02/2025	17/05/2024	05/10/2023	27/03/2023	12/10/2022	12/10/2022
		Amort. final	Años	23,02	21,27	19,76	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	24,91	23,21	21,71	20,22	18,93	17,67	16,44	15,24	15,24
		Fecha	13/06/2042	01/10/2040	01/04/2039	05/10/2037	20/06/2036	17/03/2035	23/12/2033	11/10/2032	11/10/2032
		Amort. final	Años	25,27	23,52	22,01	20,52	19,27	18,01	16,76	15,52
	Con amortización opcional *	Años	24,91	23,21	21,71	20,22	18,93	17,67	16,44	15,24	15,24
		Fecha	13/06/2042	01/10/2040	01/04/2039	05/10/2037	20/06/2036	17/03/2035	23/12/2033	11/10/2032	11/10/2032
		Amort. final	Años	25,27	23,52	22,01	20,52	19,27	18,01	16,76	15,52
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Años	27,58	26,33	25,05	23,77	22,51	21,29	20,11	19,00	19,00
		Fecha	09/02/2045	11/11/2043	03/08/2042	22/04/2041	17/01/2040	28/10/2038	26/08/2037	16/07/2036	16/07/2036
		Amort. final	Años	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53
	Con amortización opcional *	Años	27,58	26,33	25,05	23,77	22,51	21,29	20,11	19,00	19,00
		Fecha	09/02/2045	11/11/2043	03/08/2042	22/04/2041	17/01/2040	28/10/2038	26/08/2037	16/07/2036	16/07/2036
		Amort. final	Años	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53

* 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	82,12%	1.028.968.259,20	24,26%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	17,88%	224.000.000,00	6,38%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.252.968.259,20			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	6,38%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	80.926.193,23	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.281.279,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	545.693,85		
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	8.453	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.250.133.218,62	1.600.064.566,01	
Medio	147.892,25	177.371,09	
Mínimo	467,16	41.066,66	
Máximo	642.866,23	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,59%	2,61%	
Mínimo	0,10%	1,46%	
Máximo	3,11%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	341	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
0,01 - 10%	0,01	7,24	
10,01 - 20%	0,03	17,68	
20,01 - 30%	0,12	25,04	
30,01 - 40%	0,24	35,71	
40,01 - 50%	1,02	45,69	
50,01 - 60%	2,74	56,47	
60,01 - 70%	23,24	66,84	
70,01 - 80%	48,90	74,25	0,01
80,01 - 90%	23,47	83,87	63,61
90,01 - 100%	0,20	90,73	36,37
110,01 - 120%	0,01	113,18	
120,01 - 130%	0,00	123,75	
Medio ponderado	73,88	87,76	
Mínimo	0,25	80,00	
Máximo	131,22	99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	0,15%	0,14%	0,14%	0,14%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,75%	1,65%	1,66%	1,69%	1,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,73%	18,65%
Aragón	2,06%	2,03%
Asturias	1,89%	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	9,89%	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	2,88%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,97%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,96%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,86%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	223	84.654,48	22.466,01	0,00	107.120,49	27,62	30.477.341,19	30.584.461,68	82,05	75,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	20.016,46	6.905,95	0,00	26.922,41	6,94	3.103.590,01	3.130.512,42	8,40	76,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.437,42	506,14	0,00	1.943,56	0,50	163.244,79	165.188,35	0,44	87,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	8.671,18	1.668,23	0,00	10.339,41	2,67	450.031,49	460.370,90	1,23	63,97
De > 6 a < 12 Meses	4	8.083,23	3.330,64	731,26	12.145,13	3,13	389.673,60	401.818,73	1,08	72,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	36.400,47	7.577,84	2.261,02	46.239,33	11,92	788.643,22	834.882,55	2,24	79,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	19.719,27	7.815,40	3.087,04	30.621,71	7,90	389.318,83	419.940,54	1,13	76,64
De ≥ 2 Años	10	88.947,89	50.609,24	12.881,28	152.438,41	39,31	1.128.005,85	1.280.444,26	3,43	85,35
Subtotal	273	267.930,40	100.879,45	18.960,60	387.770,45	100,00	36.889.848,98	37.277.619,43	100,00	75,41
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	273	267.930,40	100.879,45	18.960,60	387.770,45		36.889.848,98	37.277.619,43		75,41