

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 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	73.609,98 1.012.873.324,80 73,61%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2018 "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	0,1710% 22/01/2018 43,225000 Bruto 35,012250 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2018 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.236.873.324,80	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	10,38	9,21	8,23	7,41	6,72	6,13	5,63	5,20	
		Fecha	07/03/2028	06/01/2027	14/01/2026	20/03/2025	10/07/2024	08/12/2023	08/06/2023	01/01/2023	
	Con amortización opcional *	Años	22,26	20,76	19,26	17,75	16,50	15,26	14,25	13,25	
		Fecha	21/01/2040	21/07/2038	21/01/2037	21/07/2035	21/04/2034	21/01/2033	21/01/2032	21/01/2031	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	10,38	9,21	8,23	7,41	6,72	6,13	5,63	5,20	
		Fecha	07/03/2028	06/01/2027	14/01/2026	20/03/2025	10/07/2024	08/12/2023	08/06/2023	01/01/2023	
	Con amortización opcional *	Años	22,26	20,76	19,26	17,75	16,50	15,26	14,25	13,25	
		Fecha	21/01/2040	21/07/2038	21/01/2037	21/07/2035	21/04/2034	21/01/2033	21/01/2032	21/01/2031	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	24,39	22,88	21,38	19,91	18,62	17,37	16,15	15,14	
		Fecha	07/03/2042	02/09/2040	07/03/2039	13/09/2037	02/06/2036	02/03/2035	13/12/2033	08/12/2032	
	Con amortización opcional *	Años	24,76	23,26	21,76	20,26	19,01	17,75	16,50	15,50	
		Fecha	21/07/2042	21/01/2041	21/07/2039	21/01/2038	21/10/2036	21/07/2035	21/04/2034	21/04/2033	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	27,10	25,86	24,60	23,34	22,10	20,91	19,76	18,68	
		Fecha	21/11/2044	27/08/2043	24/05/2042	18/02/2041	24/11/2039	13/09/2038	23/07/2037	24/06/2036	
	Con amortización opcional *	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	81,89%	1.012.873.324,80	24,58%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	18,11%	224.000.000,00	6,47%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.236.873.324,80			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	6,47%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	95.671.894,83	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.903.457,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	492.380,66		
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	8.394	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.219.985.643,57	1.600.064.566,01	
Medio	145.340,20	177.371,09	
Mínimo	2.667,90	41.066,66	
Máximo	631.520,93	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,52%	2,61%	
Mínimo	0,06%	1,46%	
Máximo	3,11%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	336	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	% Cartera
0,01 - 10%	0,01	5,30	
10,01 - 20%	0,03	16,20	
20,01 - 30%	0,15	25,31	
30,01 - 40%	0,36	36,40	
40,01 - 50%	1,16	45,80	
50,01 - 60%	3,46	56,23	
60,01 - 70%	29,29	66,71	
70,01 - 80%	45,14	0,01	80,00
80,01 - 90%	20,28	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,05	91,25	95,46
110,01 - 120%	0,01	113,90	
120,01 - 130%	0,02	127,90	
Medio ponderado	72,78	87,76	
Mínimo	2,22	80,00	
Máximo	183,51	99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	0,33%	0,23%	0,18%	0,16%	0,10%
Tasa anual equivalente	3,88%	2,67%	2,16%	1,91%	1,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,68%	18,65%
Aragón	2,08%	2,03%
Asturias	1,90%	1,80%
Canarias	4,37%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,93%	4,91%
Cataluña	9,87%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,57%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,42%	4,44%
Islas Baleares	2,88%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,98%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,96%	2,91%
Navarra	0,82%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	263	105.025,49	23.532,81	0,00	128.558,30	29,46	35.564.861,93	35.693.420,23	85,56	73,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	14.800,23	4.347,81	0,00	19.148,04	4,39	2.237.900,53	2.257.048,57	5,41	73,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.244,15	587,38	0,00	3.831,53	0,88	318.160,64	321.992,17	0,77	44,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	5.226,11	1.791,92	359,51	7.377,54	1,69	391.359,83	398.737,37	0,96	80,21
De > 6 a < 12 Meses	5	15.898,63	3.085,14	1.816,93	20.800,70	4,77	556.129,49	576.930,19	1,38	77,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.231,20	3.356,80	1.101,87	12.689,87	2,91	235.788,09	248.477,96	0,60	71,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	38.098,44	6.369,13	1.612,47	46.080,04	10,56	576.766,46	622.846,50	1,49	75,30
De ≥ 2 Años	12	121.348,72	60.442,04	16.050,15	197.840,91	45,34	1.397.875,87	1.595.716,78	3,83	95,39
Subtotal	308	311.872,97	103.513,03	20.940,93	436.326,93	100,00	41.278.842,84	41.715.169,77	100,00	74,28
<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	308	311.872,97	103.513,03	20.940,93	436.326,93		41.278.842,84	41.715.169,77		74,28