

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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 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	72.174,62 993.122.771,20 72,17%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2018 "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	0,1720% 23/04/2018 43,477778 Bruto 35,217000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2018 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.217.122.771,20	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)												
			% 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	10,32	9,15	8,16	7,33	6,64	6,04	5,53	5,10	4,76
		Fecha	16/05/2028	14/03/2027	20/03/2026	21/05/2025	08/09/2024	05/02/2024	03/08/2023	25/02/2023	13,01	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,32	9,15	8,16	7,33	6,64	6,04	5,53	5,10	4,76
		Fecha	16/05/2028	14/03/2027	20/03/2026	21/05/2025	08/09/2024	05/02/2024	03/08/2023	25/02/2023	13,01	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,16	22,65	21,16	19,69	18,41	17,15	15,94	14,93	14,93
		Fecha	15/03/2042	12/09/2040	17/03/2039	24/09/2037	14/06/2036	15/03/2035	25/12/2033	21/12/2032	15,25	15,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,16	22,65	21,16	19,69	18,41	17,15	15,94	14,93	14,93
		Fecha	15/03/2042	12/09/2040	17/03/2039	24/09/2037	14/06/2036	15/03/2035	25/12/2033	21/12/2032	15,25	15,25

* 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	81,60%	993.122.771,20	24,97%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	18,40%	224.000.000,00	6,57%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.217.122.771,20			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	9,05%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	80.853.752,27	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.498.140,05		
Ints. cobrados pes de ingreso	475.458,86		
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	8.382	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.214.695.048,93	1.600.064.566,01	
Medio	144.917,09	177.371,09	
Mínimo	2.371,92	41.066,66	
Máximo	629.244,71	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,51%	2,61%	
Mínimo	0,06%	1,46%	
Máximo	3,11%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	335	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	5,05		
10,01 - 20%	0,04	16,17		
20,01 - 30%	0,16	25,52		
30,01 - 40%	0,40	36,48		
40,01 - 50%	1,15	45,81		
50,01 - 60%	3,66	56,14		
60,01 - 70%	30,43	66,69		
70,01 - 80%	44,25	74,30	0,01	80,00
80,01 - 90%	19,81	83,33	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,05	91,11	36,37	95,46
110,01 - 120%	0,01	113,57		
120,01 - 130%	0,02	129,38		
Medio ponderado	72,57		87,76	
Mínimo	1,97		80,00	
Máximo	183,11		99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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 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	0,10%	0,19%	0,18%	0,16%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,20%	2,28%	2,08%	1,88%	1,22%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,70%	18,65%
Aragón	2,08%	2,03%
Asturias	1,90%	1,80%
Canarias	4,36%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,92%	4,91%
Cataluña	9,87%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	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	19,97%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,97%	2,91%
Navarra	0,83%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	256	100.813,14	23.536,42	0,00	124.349,56	31,22	34.813.935,35	34.938.294,91	87,34	73,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	12.513,20	2.554,24	0,00	15.067,44	3,78	1.845.825,79	1.860.893,23	4,65	70,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	601,31	259,51	0,00	860,82	0,22	94.309,99	95.170,81	0,24	75,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.253,34	459,38	15,79	2.728,51	0,69	159.312,54	162.041,05	0,41	37,58
De > 6 a < 12 Meses	6	19.720,44	3.759,34	2.100,13	25.579,91	6,42	683.955,71	709.535,62	1,77	76,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.659,92	3.595,34	1.101,87	13.357,13	3,35	235.109,37	248.466,50	0,62	71,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	39.955,87	6.774,26	1.612,47	48.342,60	12,14	574.909,03	623.251,63	1,56	75,35
De ≥ 2 Años	10	103.449,99	51.386,59	13.173,10	168.009,68	42,18	1.194.802,36	1.362.812,04	3,41	95,66
Subtotal	297	287.967,21	92.325,08	18.003,36	398.295,65	100,00	39.602.160,14	40.000.455,79	100,00	73,93
<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	297	287.967,21	92.325,08	18.003,36	398.295,65		39.602.160,14	40.000.455,79		73,93