

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018  
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 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	0,1720% 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)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% 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 *	Años	10,29	9,14	8,18	7,37	6,68	6,10	5,60	5,17
		Fecha	03/05/2028	11/03/2027	24/03/2026	02/06/2025	25/09/2024	26/02/2024	28/08/2023	25/03/2023
	Sin amortización opcional *	Años	22,26	20,76	19,26	17,76	16,50	15,25	14,01	13,01
		Fecha	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/04/2033	21/01/2032	21/01/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,29	9,14	8,18	7,37	6,68	6,10	5,60	5,17
		Fecha	03/05/2028	11/03/2027	24/03/2026	02/06/2025	25/09/2024	26/02/2024	28/08/2023	25/03/2023
	Sin amortización opcional *	Años	22,26	20,76	19,26	17,76	16,50	15,25	14,01	13,01
		Fecha	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/04/2033	21/01/2032	21/01/2031

\* 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	6,57%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	92.293.474,21	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.757.676,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	456.230,13		
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	8.359	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.203.984.421,05	1.600.064.566,01	
Medio	144.034,50	177.371,09	
Mínimo	1.779,63	41.066,66	
Máximo	624.690,30	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,50%	2,61%	
Mínimo	0,06%	1,46%	
Máximo	3,11%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	333	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	4,58	
10,01 - 20%	0,04	16,26	
20,01 - 30%	0,15	25,26	
30,01 - 40%	0,46	36,45	
40,01 - 50%	1,21	45,90	
50,01 - 60%	4,01	56,23	
60,01 - 70%	32,47	66,63	
70,01 - 80%	42,84	0,01	80,00
80,01 - 90%	18,69	83,12	83,36
90,01 - 100%	0,04	91,12	95,46
110,01 - 120%	0,01	112,92	
120,01 - 130%	0,03	127,57	
Medio ponderado	72,16	87,76	
Mínimo	1,48	80,00	
Máximo	182,31	99,98	

# BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2018  
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	0,12%	0,12%	0,17%	0,16%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,46%	1,39%	2,06%	1,87%	1,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,70%	18,65%
Aragón	2,08%	2,03%
Asturias	1,91%	1,80%
Canarias	4,37%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,91%	4,91%
Cataluña	9,88%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,49%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,43%	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	2,97%	2,91%
Navarra	0,83%	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	321	123.847,58	27.591,45	0,00	151.439,03	34,13	43.260.937,07	43.412.376,10	87,20	74,18	
De > 1 a = 2 Meses	26	24.125,12	5.621,78	0,00	29.746,90	6,70	3.470.298,36	3.500.045,26	7,03	71,10	
De > 2 a = 3 Meses	2	982,24	386,53	0,00	1.368,77	0,31	149.679,59	151.048,36	0,30	74,20	
De > 3 a = 6 Meses	1	33,05	118,01	0,00	151,06	0,03	0,00	151,06	0,00	0,06	
De > 6 a < 12 Meses	3	8.921,05	3.114,61	2.078,97	14.114,63	3,18	398.727,67	412.842,30	0,83	82,47	
De = 12 a < 18 Meses	5	20.968,30	5.189,68	1.101,87	27.259,85	6,14	395.191,59	422.451,44	0,85	69,19	
De = 18 a < 24 Meses	2	19.377,05	4.014,51	760,09	24.151,65	5,44	265.180,68	289.332,33	0,58	74,48	
De = 2 Años	11	127.983,05	54.328,94	13.213,92	195.525,91	44,06	1.403.064,92	1.598.590,83	3,21	100,88	
Subtotal	371	326.237,44	100.365,51	17.154,85	443.757,80	100,00	49.343.079,88	49.786.837,68	100,00	74,33	
<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	371	326.237,44	100.365,51	17.154,85	443.757,80		49.343.079,88	49.786.837,68		74,33	