

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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

Préstamos Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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	69.672,79 958.697.590,40 69,67%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2018 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1 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	0,1790% 22/10/2018 45,247222 Bruto 36,650250 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2018 "Pass-Through" Secuencial	BBB(low) Baa3 BBB-	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.182.697.590,40	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	10,06	8,94	7,99	7,20	6,53	5,96	5,47	5,04	5,04
		Fecha	10/08/2028	27/06/2027	18/07/2026	01/10/2025	29/01/2025	04/07/2024	08/01/2024	07/08/2023	07/08/2023
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,75
	Con amortización opcional *	Años	10,06	8,94	7,99	7,20	6,53	5,96	5,47	5,04	5,04
		Fecha	10/08/2028	27/06/2027	18/07/2026	01/10/2025	29/01/2025	04/07/2024	08/01/2024	07/08/2023	07/08/2023
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,75
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	23,65	21,97	20,67	19,38	17,94	16,70	15,67	14,67	14,67
		Fecha	09/03/2042	06/07/2040	20/03/2039	04/12/2037	25/06/2036	30/03/2035	20/03/2034	19/03/2033	19/03/2033
		Amort. final	Años	24,01	22,26	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	15,01
	Con amortización opcional *	Años	23,65	21,97	20,67	19,38	17,94	16,70	15,67	14,67	14,67
		Fecha	09/03/2042	06/07/2040	20/03/2039	04/12/2037	25/06/2036	30/03/2035	20/03/2034	19/03/2033	19/03/2033
		Amort. final	Años	24,01	22,26	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	15,01
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	26,37	25,17	23,95	22,73	21,53	20,37	19,27	18,22	18,22
		Fecha	27/11/2044	15/09/2043	27/06/2042	07/04/2041	26/01/2040	30/11/2038	23/10/2037	07/10/2036	07/10/2036
		Amort. final	Años	32,52	30,52	29,01	27,52	26,01	24,52	23,01	21,52
	Con amortización opcional *	Años	26,37	25,17	23,95	22,73	21,53	20,37	19,27	18,22	18,22
		Fecha	27/11/2044	15/09/2043	27/06/2042	07/04/2041	26/01/2040	30/11/2038	23/10/2037	07/10/2036	07/10/2036
		Amort. final	Años	32,52	30,52	29,01	27,52	26,01	24,52	23,01	21,52

* 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	81,06%	958.697.590,40	25,70%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	18,94%	224.000.000,00	6,76%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.182.697.590,40			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	6,76%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	86.922.432,89	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.285.547,19		
Ints. cobrados pes de ingreso	447.707,45		
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	8.285	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.174.358.780,43	1.600.064.566,01	
Medio	141.745,18	177.371,09	
Mínimo	79,09	41.066,66	
Máximo	613.249,20	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)	328	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	7,83	
10,01 - 20%	0,05	17,22	
20,01 - 30%	0,16	25,39	
30,01 - 40%	0,56	36,26	
40,01 - 50%	1,40	45,88	
50,01 - 60%	5,10	56,41	
60,01 - 70%	37,48	66,45	
70,01 - 80%	39,43	0,01	80,00
80,01 - 90%	15,72	82,62	83,36
90,01 - 100%	0,03	90,80	95,46
110,01 - 120%	0,01	115,36	
120,01 - 130%	0,03	126,06	
Medio ponderado	71,12	87,76	
Mínimo	0,05	80,00	
Máximo	180,29	99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,18%	0,17%	0,18%	0,11%
Tasa anual equivalente	1,57%	2,19%	2,03%	2,08%	1,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,71%	18,65%
Aragón	2,08%	2,03%
Asturias	1,92%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,63%	1,66%
Castilla y León	5,92%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,93%	4,91%
Cataluña	9,93%	9,80%
Ceuta	1,06%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,42%	9,58%
Extremadura	2,12%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	2,85%	2,97%
La Rioja	0,39%	0,40%
Madrid	19,89%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	3,00%	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	223	85.267,18	18.126,55	0,00	103.393,73	20,46	29.213.203,57	29.316.597,30	83,66	72,95
De > 1 a = 2 Meses	20	19.861,13	4.289,35	0,00	24.150,48	4,78	2.591.200,04	2.615.350,52	7,46	71,75
De > 2 a = 3 Meses	3	7.045,87	1.124,56	0,00	8.170,43	1,62	607.898,56	616.068,99	1,76	73,34
De > 3 a = 6 Meses	1	902,10	164,80	165,15	1.232,05	0,24	92.893,32	94.125,37	0,27	75,08
De > 6 a < 12 Meses	1	1.834,22	111,04	387,94	2.333,20	0,46	66.505,49	68.838,69	0,20	64,78
De = 12 a < 18 Meses	2	9.948,98	3.679,10	1.226,53	14.854,61	2,94	286.381,26	301.235,87	0,86	81,99
De = 18 a < 24 Meses	3	20.094,18	4.608,12	821,01	25.523,31	5,05	264.607,93	290.131,24	0,83	69,58
De = 2 Años	12	254.717,44	58.124,33	12.825,47	325.667,24	64,45	1.414.478,85	1.740.146,09	4,97	97,50
Subtotal	265	399.671,10	90.227,85	15.426,10	505.325,05	100,00	34.537.169,02	35.042.494,07	100,00	73,82
<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	265	399.671,10	90.227,85	15.426,10	505.325,05		34.537.169,02	35.042.494,07		73,82