

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018  
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

Préstamos Gastos Iniciales  
BBVA

Préstamo Subordinado  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

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	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 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	0,1790% 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 a Fecha de Pago 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	10,04	8,90	7,95	7,14	6,46	5,88	5,39	4,96	4,96
		Fecha	04/08/2028	15/06/2027	01/07/2026	10/09/2025	05/01/2025	08/06/2024	10/12/2023	07/07/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	8,90	7,95	7,14	6,46	5,88	5,39	4,96	4,96
		Fecha	04/08/2028	15/06/2027	01/07/2026	10/09/2025	05/01/2025	08/06/2024	10/12/2023	07/07/2023		
Amort. final		Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,75	12,75	21/04/2031
		Fecha	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/04/2033	21/04/2032	21/04/2032	21/04/2031	21/04/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,64	21,97	20,66	19,37	17,92	16,68	15,65	14,65	14,65
		Fecha	08/03/2042	05/07/2040	17/03/2039	30/11/2037	20/06/2036	24/03/2035	13/03/2034	12/03/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	22,26	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	15,01	15,01
		Fecha	21/07/2042	21/10/2040	21/07/2039	21/04/2038	21/10/2036	21/07/2035	21/07/2034	21/07/2033		
Amort. final		Años	26,36	25,15	23,92	22,69	21,49	20,33	19,21	18,16	18,16	
		Fecha	25/11/2044	10/09/2043	19/06/2042	27/03/2041	12/01/2040	13/11/2038	04/10/2037	14/09/2036		
		Años	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52
		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	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	81,06%	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	92.092.587,58	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.251.526,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	442.144,75		
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	8.279	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.170.160.200,60	1.600.064.566,01	
Medio	141.340,77	177.371,09	
Mínimo	1.585,97	41.066,66	
Máximo	610.959,21	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)	327	418	
Mínimo	31/10/2018	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	7,50	
10,01 - 20%	0,06	17,44	
20,01 - 30%	0,17	26,00	
30,01 - 40%	0,58	36,42	
40,01 - 50%	1,42	45,90	
50,01 - 60%	5,34	56,42	
60,01 - 70%	38,44	66,41	
70,01 - 80%	39,03	74,48	0,01
80,01 - 90%	14,85	82,57	63,61
90,01 - 100%	0,03	90,66	36,37
110,01 - 120%	0,01	115,09	
120,01 - 130%	0,03	125,75	
Medio ponderado	70,91		87,76
Mínimo	0,49		80,00
Máximo	179,88		99,98

# BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2018  
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 Suscriptora  
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

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,12%	0,16%	0,17%	0,11%
Tasa anual equivalente	0,88%	1,44%	1,94%	2,00%	1,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,72%	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	9,92%	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	19,88%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	3,00%	2,91%
Navarra	0,82%	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	288	111.964,88	24.075,68	0,00	136.040,56	24,75	38.075.690,39	38.211.630,95	86,51	72,95
De > 1 a = 2 Meses	20	20.928,96	4.563,65	0,00	25.492,61	4,64	2.764.172,01	2.789.664,62	6,32	72,14
De > 2 a = 3 Meses	1	1.058,95	168,09	0,00	1.227,04	0,22	56.590,46	57.817,50	0,13	62,77
De > 3 a = 6 Meses	4	10.139,60	1.530,10	165,15	11.834,85	2,15	698.600,25	710.435,10	1,61	73,59
De > 6 a < 12 Meses	1	2.075,53	136,64	387,94	2.600,11	0,47	66.264,18	68.864,29	0,16	64,81
De = 12 a < 18 Meses	2	10.566,46	3.909,76	1.226,53	15.702,75	2,86	285.763,78	301.466,53	0,68	82,06
De = 18 a < 24 Meses	3	21.138,04	4.820,27	1.001,01	26.959,32	4,90	263.564,07	290.523,39	0,66	69,68
De ≥ 2 Años	12	258.479,65	58.148,67	13.181,89	329.810,21	60,00	1.410.416,64	1.740.226,85	3,94	97,50
Subtotal	331	436.352,07	97.352,86	15.962,52	549.667,45	100,00	43.620.961,78	44.170.629,23	100,00	73,65
Total	331	436.352,07	97.352,86	15.962,52	549.667,45		43.620.961,78	44.170.629,23		