

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositorio 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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos								
Serie Código ISIN	Fecha emisión N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Amortización Próxima	Calificación DBRS / Moody's / S&P Actual Inicial
		Actual	Inicial					
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	68.579,95 943.660,112,00 68,58%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 21/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2019 "Pass-Through" Secuencial	A(h)sf Aa1 A-sf 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	0,1830% 21/01/2019 46,25833 Bruto 37,469250 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2019 "Pass-Through" Secuencial	BBB(low) B1 sf Baa3 BBB-
Total		1.167.660,112,00	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 Fecha	9,93 24/09/2028	8,81 01/09/2026	7,87 15/11/2025	7,07 15/03/2025	6,40 19/09/2024	5,83 14,51	5,34 13,51	4,92 12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	9,93 24/09/2028	8,81 01/09/2026	7,87 15/11/2025	7,07 15/03/2025	6,40 19/08/2024	5,83 14,51	5,34 13,51	4,92 12,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	23,39 08/03/2042	21,72 06/07/2040	20,42 20/03/2039	19,14 05/12/2037	17,87 31/08/2036	16,64 07/06/2035	15,43 23/03/2034	14,43 23/03/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	26,11 25/11/2044	24,91 14/09/2043	23,70 28/06/2042	22,49 11/04/2041	21,29 01/02/2040	20,15 08/12/2038	19,05 02/11/2037	18,01 19/10/2036

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)		
	Actual	A la emisión
	% MC	
Serie A	80,82%	943.660,112,00 26,03% 86,00%
Serie B	19,18%	224.000.000,00 6,85% 14,00%
Emisión de Bonos		1.167.660,112,00 1.376.000.000,00 26,00% 12,00%
Fondo de Reserva	6,85%	80.000.000,00 12,00% 192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	81.189.253,59	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.484.983,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso	448.809,00	
Passivo	Disponible	Saldo
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	8.265	9.021
Principal		
Pendiente vencimiento	1.164.531.119,46	1.600.064.566,01
Medio	140.899,11	177.371,09
Mínimo	6.183,38	41.066,66
Máximo	608.674,08	752.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,54%	2,61%
Mínimo	0,06%	1,46%
Máximo	3,11%	6,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	326	418
Mínimo	31/10/2019	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	7,40		
10,01 - 20%	0,06	17,02		
20,01 - 30%	0,17	25,79		
30,01 - 40%	0,60	36,19		
40,01 - 50%	1,42	45,71		
50,01 - 60%	5,76	56,46		
60,01 - 70%	39,13	66,37		
70,01 - 80%	38,45	74,50	0,01	80,00
80,01 - 90%	14,32	82,46	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,03	90,52	36,37	95,46
110,01 - 120%	0,01	114,82		
120,01 - 130%	0,03	125,45		
Medio ponderado	70,71			87,76
Mínimo	2,74			80,00
Máximo	179,48			99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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

Depositorio 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	0,14%	0,11%	0,15%	0,16%	0,11%
Tasa anual equivalente	1,63%	1,36%	1,77%	1,92%	1,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,70%	18,65%
Aragón	2,09%	2,03%
Asturias	1,93%	1,80%
Canarias	4,34%	4,32%
Cantabria	1,63%	1,66%
Castilla y León	5,92%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,94%	4,91%
Cataluña	9,90%	9,80%
Ceuta	1,06%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,43%	9,58%
Extremadura	2,12%	2,09%
Galicia	4,46%	4,44%
Islas Baleares	2,85%	2,97%
La Rioja	0,39%	0,40%
Madrid	19,88%	19,74%
Melilla	0,68%	0,66%
Murcia	3,01%	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	222	85.475,05	18.733,28	0,00	104.208,33	19,99	29.286.809,89	29.391.018,22	84,20
De > 1 a = 2 Meses	18	19.663,30	4.095,96	0,00	23.759,26	4,56	2.545.915,07	2.569.674,33	7,36
De > 3 a = 6 Meses	3	7.782,26	922,67	0,00	8.704,93	1,67	437.945,02	446.649,95	1,28
De > 6 a < 12 Meses	2	3.625,10	492,43	652,92	4.770,45	0,92	158.510,03	163.280,48	0,47
De = 12 a < 18 Meses	1	4.411,69	1.559,56	681,72	6.652,97	1,28	127.236,34	133.889,31	0,38
De = 18 a < 24 Meses	4	28.953,92	7.615,09	1.600,27	38.169,28	7,32	420.430,40	458.599,68	1,31
De ≥ 2 Años	12	262.544,54	59.154,26	13.272,64	334.971,44	64,26	1.406.351,75	1.741.323,19	4,99
Subtotal	262	412.455,86	92.573,25	16.207,55	521.236,66	100,00	34.383.198,50	34.904.435,16	100,00
Total	262	412.455,86	92.573,25	16.207,55	521.236,66		34.383.198,50	34.904.435,16	