

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/04/2010

NIF
V85936391
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

Audidores Fondo
Deloitte

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 márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie ES0313199004 | 22/04/2010 12.950 | 65.122,76 843.339.742,00 | 100.000,00 1.295.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0660% 20/06/2016 10,864647 Bruto 8,800364 Neto | 20/09/2053 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 20/06/2016 "Pass-Through" | Asf Aa2sf A-sf | A (sf) Aaa AAA |
| Total | | 843.339.742,00 | 1.295.000.000,00 | | | | | | |

| 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 Años Fecha | Amort. final Años Fecha | % 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 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media Años Fecha | Amort. final Años Fecha | 11,46 04/09/2027 | 10,18 22/05/2026 | 9,09 22/04/2025 | 8,18 23/05/2024 | 7,41 15/08/2023 | 6,75 17/12/2022 | 6,18 26/05/2022 | 5,70 29/11/2021 |
| | | | | 20,03/2041 | 20,06/2039 | 20,12/2037 | 20,06/2036 | 20,12/2034 | 20,09/2033 | 20,06/2032 | 20,06/2031 |
| | | | | 11,46 04/09/2027 | 10,18 22/05/2026 | 9,09 22/04/2025 | 8,18 23/05/2024 | 7,41 15/08/2023 | 6,75 17/12/2022 | 6,18 26/05/2022 | 5,70 29/11/2021 |
| | | | | 20,03/2041 | 20,06/2039 | 20,12/2037 | 20,06/2036 | 20,12/2034 | 20,09/2033 | 20,06/2032 | 20,06/2031 |

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|---------|----------------|--------------|---------|------------------|
| Serie | Actual | % MC | A la emisión | | |
| | | | Actual | % MC | % MC |
| Emisión de Bonos | 100,00% | 843.339.742,00 | 24,28% | 100,00% | 1.295.000.000,00 |
| | | 843.339.742,00 | | | 1.295.000.000,00 |
| Préstamo B | 16,60% | 140.000.119,00 | | | |
| Fondo de Reserva | 7,68% | 64.750.000,00 | 20,50% | | 265.475.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 70.373.403,52 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 2.580.352,90 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 589.093,23 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 64.750.000,00 | 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 | 6.727 | 7.549 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 980.040.709,23 | 1.295.100.978,93 | |
| Medio | 145.687,63 | 171.559,28 | |
| Mínimo | 628,79 | 43.173,93 | |
| Máximo | 634.743,59 | 919.438,64 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,81% | 3,05% | |
| Mínimo | 0,17% | 1,50% | |
| Máximo | 6,60% | 7,07% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 342 | 415 | |
| Mínimo | 30/06/2016 | 31/10/2018 | |
| Máximo | 15/01/2050 | 15/01/2050 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,86% | 99,46% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,14% | 0,54% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | |
|--|-----------|-------------------|-----------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera |
| 0,01 - 10% | 0,01 | 6,43 | |
| 10,01 - 20% | 0,05 | 16,62 | |
| 20,01 - 30% | 0,11 | 24,86 | |
| 30,01 - 40% | 0,30 | 35,83 | |
| 40,01 - 50% | 0,67 | 46,42 | |
| 50,01 - 60% | 2,45 | 56,38 | |
| 60,01 - 70% | 16,03 | 66,99 | |
| 70,01 - 80% | 52,36 | 74,60 | |
| 80,01 - 90% | 27,00 | 84,43 | 0,13 |
| 90,01 - 100% | 0,93 | 91,93 | 66,82 |
| 100,01 - 110% | 0,01 | 108,81 | 33,05 |
| Medio ponderado | 75,46 | | 87,49 |
| Mínimo | 1,00 | | 80,00 |
| Máximo | 261,80 | | 100,00 |

Informe resumen
Fecha: 30/04/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
 19/04/2010

NIF
 V85936391

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

Audidores Fondo
 Deloitte

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,06% | 0,09% | 0,10% | 0,10% | 0,13% |
| Tasa anual equivalente | 0,75% | 1,06% | 1,19% | 1,19% | 1,54% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 22,54% | 22,28% |
| Aragón | 1,44% | 1,39% |
| Asturias | 2,36% | 2,33% |
| Canarias | 4,01% | 4,03% |
| Cantabria | 1,89% | 1,76% |
| Castilla y León | 5,31% | 5,33% |
| Castilla-La Mancha | 5,97% | 5,88% |
| Cataluña | 11,13% | 11,58% |
| Ceuta | 0,75% | 0,77% |
| Comunidad Valenciana | 9,41% | 9,49% |
| Extremadura | 2,10% | 2,05% |
| Galicia | 4,81% | 4,90% |
| Islas Baleares | 1,49% | 1,47% |
| La Rioja | 0,35% | 0,38% |
| Madrid | 17,29% | 16,91% |
| Melilla | 0,86% | 0,88% |
| Murcia | 2,75% | 2,85% |
| Navarra | 1,04% | 1,02% |
| País Vasco | 4,49% | 4,72% |

| 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 | 535 | 205.531,82 | 66.712,41 | 0,00 | 272.244,23 | 17,41 | 74.539.669,27 | 74.811.913,50 | 79,32 | 76,11 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 59 | 57.015,00 | 23.093,34 | 428,85 | 80.537,19 | 5,15 | 8.275.992,92 | 8.356.530,11 | 8,86 | 78,07 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 3 | 4.617,46 | 1.565,66 | 335,35 | 6.518,47 | 0,42 | 496.047,00 | 502.565,47 | 0,53 | 74,66 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 9 | 20.313,93 | 6.780,32 | 4.887,64 | 31.981,89 | 2,05 | 1.622.477,18 | 1.654.459,07 | 1,75 | 80,68 |
| De > 6 a < 12 Meses | 14 | 42.102,42 | 15.343,87 | 11.510,69 | 68.956,98 | 4,41 | 1.912.843,18 | 1.981.800,16 | 2,10 | 76,34 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 13 | 50.848,91 | 17.787,40 | 17.448,25 | 86.084,56 | 5,51 | 1.494.749,69 | 1.580.834,25 | 1,68 | 74,67 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 9 | 69.766,95 | 53.328,64 | 13.735,89 | 136.831,48 | 8,75 | 1.480.317,93 | 1.617.149,41 | 1,71 | 84,01 |
| De ≥ 2 Años | 26 | 655.557,59 | 184.210,87 | 40.633,10 | 880.401,56 | 56,31 | 2.925.496,93 | 3.805.898,49 | 4,04 | 89,87 |
| Subtotal | 668 | 1.105.754,08 | 368.822,51 | 88.979,77 | 1.563.556,36 | 100,00 | 92.747.594,10 | 94.311.150,46 | 100,00 | 76,93 |
| <i>Dudosos (subjativos)</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 | 668 | 1.105.754,08 | 368.822,51 | 88.979,77 | 1.563.556,36 | | 92.747.594,10 | 94.311.150,46 | | 76,93 |