

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

Permuta Financiera
 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	100.000,00 1.376.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8900% 21/10/2011 635,250000 Bruto 514,552500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf Aaa sf	AAA sf Aaa sf
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 3 meses+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0900% 21/10/2011 702,472222 Bruto 569,002500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2011 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf	BBB sf B1 sf
Total		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	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,31	10,19	8,08	6,63	5,60	4,83	4,24	3,77
			Fecha	08/10/2024	25/08/2021	20/07/2019	06/02/2018	24/01/2017	18/04/2016	15/09/2015	29/03/2015
			Amort. final	Años	29,10	24,85	21,10	17,84	15,09	13,09	11,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,31	10,19	8,08	6,63	5,60	4,83	4,24	3,77
			Fecha	08/10/2024	25/08/2021	20/07/2019	06/02/2018	24/01/2017	18/04/2016	15/09/2015	29/03/2015
			Amort. final	Años	29,10	24,85	21,10	17,84	15,09	13,09	11,59
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	27,01	23,22	19,94	17,03	14,81	13,07	11,60
			Fecha	22/06/2042	18/06/2038	04/09/2034	26/05/2031	27/06/2028	08/04/2026	13/07/2024	25/01/2023
			Amort. final	Años	31,35	27,35	23,60	20,35	17,35	15,09	13,34
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,72	30,50	27,13	23,92	21,08	18,65	16,60	14,88
			Fecha	03/03/2045	13/12/2041	30/07/2038	18/05/2035	16/07/2032	09/02/2030	23/01/2028	05/05/2026
			Amort. final	Años	39,61	39,61	39,61	39,61	39,61	39,61	39,61
			Fecha	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	14,00%	224.000.000,00	12,00%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.600.000.000,00			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	12,00%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	204.927.306,04	1,511%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.406.682,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.277.280,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	1,690%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		650.000,00	1,690%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.003	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.589.569.560,20	1.600.064.566,01	
Medio	176.559,99	177.371,09	
Mínimo	34.150,97	41.066,66	
Máximo	752.000,00	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,77%	2,61%	
Mínimo	1,50%	1,46%	
Máximo	6,10%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	416	418	
Mínimo	30/06/2016	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)	99,85%	99,87%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,15%	0,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
20,01 - 30%	0,00	23,12		
40,01 - 50%	0,01	48,95		
50,01 - 60%	0,01	53,99		
60,01 - 70%	0,01	61,29		
70,01 - 80%	6,56	79,69	0,01	80,00
80,01 - 90%	58,35	83,48	63,61	83,36
90,01 - 100%	35,06	95,22	36,37	95,46
Medio ponderado		87,34		87,76
Mínimo		23,12		80,00
Máximo		99,98		99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,08%			0,08%
Tasa anual equivalente	1,04%	0,94%			0,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,64%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,80%	1,80%
Canarias	4,33%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,91%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,89%	4,91%
Cataluña	9,81%	9,80%
Ceuta	1,14%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	2,98%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,77%	19,74%
Méllila	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	6,17%	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	455	102.024,21	194.415,92	0,00	296.440,13	82,70	74.505.656,15	74.802.096,28	93,21	87,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	25.341,31	36.676,68	0,00	62.017,99	17,30	5.384.378,08	5.446.396,07	6,79	74,86
Subtotal	490	127.365,52	231.092,60	0,00	358.458,12	100,00	79.890.034,23	80.248.492,35	100,00	86,11
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	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	490	127.365,52	231.092,60	0,00	358.458,12		79.890.034,23	80.248.492,35		86,11