

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
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 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 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	98.935,78 1.361.356.332,80 98,94%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8820% 23/01/2012 486,181416 Bruto 393,806947 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2012 "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	2,0820% 23/01/2012 543,633333 Bruto 440,343000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2012 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf	BBB sf B1 sf
Total		1.585.356.332,80	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	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	13,19	10,06	7,95	6,50	5,46	4,68	4,09	3,62
		Fecha	25/12/2024	08/11/2021	01/10/2019	18/04/2018	03/04/2017	25/06/2016	21/11/2015	04/06/2015
	Sin amortización opcional *	Años	28,77	24,77	20,76	17,51	15,01	13,01	11,26	10,01
		Fecha	21/07/2040	21/07/2036	21/07/2032	21/04/2029	21/10/2026	21/10/2024	21/01/2023	21/10/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,19	10,06	7,95	6,50	5,46	4,68	4,09	3,62
		Fecha	25/12/2024	08/11/2021	01/10/2019	18/04/2018	03/04/2017	25/06/2016	21/11/2015	04/06/2015
	Sin amortización opcional *	Años	28,77	24,77	20,76	17,51	15,01	13,01	11,26	10,01
		Fecha	21/07/2040	21/07/2036	21/07/2032	21/04/2029	21/10/2026	21/10/2024	21/01/2023	21/10/2021

\* 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	85,87%	1.361.356.332,80	26,24%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	14,13%	224.000.000,00	12,11%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.585.356.332,80			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	12,11%	192.000.000,00		12,00%	192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	192.794.939,97	1,500%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.652.070,77		
Ints. cobrados pes de ingreso	3.430.942,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	1,682%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		281.780,00	1,682%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.992	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.581.865.060,67	1.600.064.566,01	
Medio	175.919,16	177.371,09	
Mínimo	33.907,15	41.066,66	
Máximo	752.000,00	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,85%	2,61%	
Mínimo	1,50%	1,46%	
Máximo	6,10%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	414	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)	99,82%	99,87%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,18%	0,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
20,01 - 30%	0,00	22,35	
40,01 - 50%	0,01	48,95	
50,01 - 60%	0,01	53,82	
60,01 - 70%	0,05	64,43	
70,01 - 80%	10,73	79,47	0,01
80,01 - 90%	55,16	83,58	63,61
90,01 - 100%	34,03	95,08	36,37
Medio ponderado		87,04	87,76
Mínimo		22,35	80,00
Máximo		99,98	99,98

# BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
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 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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,09%			0,09%
Tasa anual equivalente	1,40%	1,12%			1,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,65%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,80%	1,80%
Canarias	4,34%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,91%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,90%	4,91%
Cataluña	9,81%	9,80%
Ceuta	1,14%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,58%	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	19,76%	19,74%
Méllida	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,13%	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	318	70.659,96	140.820,79	0,00	211.480,75	72,20	50.488.605,07	50.700.085,82	90,20	85,70	
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	3.078,75	5.661,99	0,00	8.740,74	2,98	728.994,03	737.734,77	1,31	81,91	
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	29.899,87	42.806,64	0,00	72.706,51	24,82	4.696.595,16	4.769.301,67	8,49	73,62	
Subtotal	353	103.638,58	189.289,42	0,00	292.928,00	100,00	55.914.194,26	56.207.122,26	100,00	84,48	
<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	353	103.638,58	189.289,42	0,00	292.928,00		55.914.194,26	56.207.122,26		84,48	