

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 márgen 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 | 13,20 | 10,09 | 7,99 | 6,55 | 5,51 | 4,74 | 4,15 | 3,69 |
| | | Fecha | 28/12/2024 | 19/11/2021 | 16/10/2019 | 06/05/2018 | 23/04/2017 | 16/07/2016 | 14/12/2015 | 27/06/2015 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 28,77 | 24,77 | 20,76 | 17,51 | 15,01 | 13,01 | 11,51 | 10,01 |
| | | Fecha | 21/07/2040 | 21/07/2036 | 21/07/2032 | 21/04/2029 | 21/10/2026 | 21/10/2024 | 21/04/2023 | 21/10/2021 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 13,20 | 10,09 | 7,99 | 6,55 | 5,51 | 4,74 | 4,15 | 3,69 |
| | | Fecha | 28/12/2024 | 19/11/2021 | 16/10/2019 | 06/05/2018 | 23/04/2017 | 16/07/2016 | 14/12/2015 | 27/06/2015 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 28,77 | 24,77 | 20,76 | 17,51 | 15,01 | 13,01 | 11,51 | 10,01 |
| | | Fecha | 21/07/2040 | 21/07/2036 | 21/07/2032 | 21/04/2029 | 21/10/2026 | 21/10/2024 | 21/04/2023 | 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 falidos 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 | 201.241.655,30 | 1,500% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 2.942.599,08 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 3.319.917,66 | | |
| 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 | 8.981 | 9.021 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.576.772.111,41 | 1.600.064.566,01 | |
| Medio | 175.567,54 | 177.371,09 | |
| Mínimo | 33.784,95 | 41.066,66 | |
| Máximo | 752.000,00 | 752.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,87% | 2,61% | |
| Mínimo | 1,63% | 1,46% | |
| Máximo | 6,00% | 6,11% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 412 | 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) | 99,81% | 99,87% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,19% | 0,13% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 20,01 - 30% | 0,01 | 26,03 | | |
| 30,01 - 40% | 0,01 | 38,16 | | |
| 40,01 - 50% | 0,01 | 48,95 | | |
| 50,01 - 60% | 0,01 | 53,73 | | |
| 60,01 - 70% | 0,07 | 64,36 | | |
| 70,01 - 80% | 12,65 | 79,39 | 0,01 | 80,00 |
| 80,01 - 90% | 53,73 | 83,64 | 63,61 | 83,36 |
| 90,01 - 100% | 33,50 | 95,01 | 36,37 | 95,46 |
| Medio ponderado | | 86,88 | | 87,76 |
| Mínimo | | 21,97 | | 80,00 |
| Máximo | | 99,98 | | 99,98 |

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 | 0,18% | 0,12% | 0,10% | | 0,10% |
| Tasa anual equivalente | 2,12% | 1,48% | 1,21% | | 1,21% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 18,65% | 18,65% |
| Aragón | 2,02% | 2,03% |
| Asturias | 1,81% | 1,80% |
| Canarias | 4,35% | 4,32% |
| Cantabria | 1,65% | 1,66% |
| Castilla y León | 5,92% | 5,91% |
| Castilla-La Mancha | 4,90% | 4,91% |
| Cataluña | 9,79% | 9,80% |
| Ceuta | 1,14% | 1,14% |
| Comunidad Valenciana | 9,58% | 9,58% |
| Extremadura | 2,10% | 2,09% |
| Galicia | 4,44% | 4,44% |
| Islas Baleares | 2,99% | 2,97% |
| La Rioja | 0,40% | 0,40% |
| Madrid | 19,76% | 19,74% |
| Mejilla | 0,66% | 0,66% |
| Murcia | 2,90% | 2,91% |
| Navarra | 0,83% | 0,82% |
| País Vasco | 6,11% | 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 | 623 | 142.153,80 | 271.450,84 | 0,00 | 413.604,64 | 82,38 | 104.040.786,86 | 104.454.391,50 | 94,36 | 86,49 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 9 | 5.887,70 | 9.868,13 | 0,00 | 15.755,83 | 3,14 | 1.462.117,51 | 1.477.873,34 | 1,34 | 83,56 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 31 | 29.900,32 | 42.806,19 | 0,00 | 72.706,51 | 14,48 | 4.689.543,50 | 4.762.250,01 | 4,30 | 73,51 |
| Subtotal | 663 | 177.941,82 | 324.125,16 | 0,00 | 502.066,98 | 100,00 | 110.192.447,87 | 110.694.514,85 | 100,00 | 85,80 |
| <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 | 663 | 177.941,82 | 324.125,16 | 0,00 | 502.066,98 | | 110.192.447,87 | 110.694.514,85 | | 85,80 |