

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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 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	97.146,09 1.336.730.198,40 97,15%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0370% 23/07/2012 254,649585 Bruto 206,266164 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf Aa2sf	AAA sf Aa 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	1,2370% 23/07/2012 312,686111 Bruto 253,275750 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2012 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf	BBB sf B1 sf
Total		1.560.730.198,40	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	12,83	9,85	7,83	6,43	5,43	4,68	4,10	3,64
			Fecha	15/02/2025	25/02/2022	20/02/2020	27/09/2018	24/09/2017	24/12/2016	28/05/2016	13/12/2015
			Amort. final	Años	28,01	24,01	20,26	17,25	14,76	12,76	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,83	9,85	7,83	6,43	5,43	4,68	4,10	3,64
			Fecha	15/02/2025	25/02/2022	20/02/2020	27/09/2018	24/09/2017	24/12/2016	28/05/2016	13/12/2015
			Amort. final	Años	28,01	24,01	20,26	17,25	14,76	12,76	11,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,15	26,18	22,61	19,37	16,66	14,46	12,74	11,28
			Fecha	08/06/2042	20/06/2038	25/11/2034	31/08/2031	15/12/2028	05/10/2026	14/01/2025	01/08/2023
			Amort. final	Años	30,52	26,51	23,01	19,76	17,01	14,76	13,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,15	26,18	22,61	19,37	16,66	14,46	12,74	11,28
			Fecha	08/06/2042	20/06/2038	25/11/2034	31/08/2031	15/12/2028	05/10/2026	14/01/2025	01/08/2023
			Amort. final	Años	30,52	26,51	23,01	19,76	17,01	14,76	13,00

* 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	85,65%	1.336.730.198,40	26,65%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,35%	224.000.000,00	12,30%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.560.730.198,40		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,30%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	200.317.839,60	0,652%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.738.730,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.197.523,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,846%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		201.271,44	0,846%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.942	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.553.257.737,04	1.600.064.566,01	
Medio	173.703,62	177.371,09	
Mínimo	21.537,35	41.066,66	
Máximo	752.000,00	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,65%	2,61%	
Mínimo	1,62%	1,46%	
Máximo	6,00%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	406	418	
Mínimo	28/02/2015	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)	99,84%	99,87%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,16%	0,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
10,01 - 20%	0,00	11,58		
20,01 - 30%	0,00	26,32		
30,01 - 40%	0,01	38,16		
40,01 - 50%	0,01	45,91		
50,01 - 60%	0,05	56,99		
60,01 - 70%	0,21	65,81		
70,01 - 80%	22,86	78,89	0,01	80,00
80,01 - 90%	45,98	83,94	63,61	83,36
90,01 - 100%	30,86	94,50	36,37	95,46
Medio ponderado		85,97		87,76
Mínimo		10,46		80,00
Máximo		99,55		99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	0,14%	0,09%	0,10%	0,10%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,72%	1,03%	1,23%	1,22%	1,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,63%	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	5,91%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,90%	4,91%
Cataluña	9,78%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,57%	9,58%
Extremadura	2,11%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	3,00%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,77%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,12%	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	581	139.988,30	245.705,59	0,00	385.693,89	91,02	94.162.670,31	94.548.364,20	97,57	85,82	
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	7.412,48	13.601,63	0,00	21.014,11	4,96	1.736.098,25	1.757.112,36	1,81	83,90	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.249,41	7.058,05	1.648,40	11.955,86	2,82	414.510,56	426.466,42	0,44	84,67	
De > 6 a < 12 Meses	1	1.049,61	4.023,01	0,00	5.072,62	1,20	170.796,38	175.869,00	0,18	87,79	
Subtotal	599	151.699,80	270.388,28	1.648,40	423.736,48	100,00	96.484.075,50	96.907.811,98	100,00	85,78	
<i>Dudosos (subjetivos)</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	599	151.699,80	270.388,28	1.648,40	423.736,48		96.484.075,50	96.907.811,98		85,78	