

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 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	96.202,81 1.323.750.665,60 96,20%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7580% 22/10/2012 184,329929 Bruto 149,307242 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf	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	0,9580% 22/10/2012 242,161111 Bruto 196,150500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2012 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf	BBB sf B1 sf
Total		1.547.750.665,60	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,62	9,72	7,74	6,37	5,38	4,64	4,07	3,62
		Fecha	02/03/2025	08/04/2022	18/04/2020	04/12/2018	07/12/2017	13/03/2017	17/08/2016	05/03/2016	
	Amort. final	Años	27,76	23,76	20,01	17,01	14,51	12,75	11,00	10,00	10,00
		Fecha	21/04/2040	21/04/2036	21/07/2032	21/07/2029	21/01/2027	21/04/2025	21/07/2023	21/07/2022	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,62	9,72	7,74	6,37	5,38	4,64	4,07	3,62
		Fecha	02/03/2025	08/04/2022	18/04/2020	04/12/2018	07/12/2017	13/03/2017	17/08/2016	05/03/2016	
	Amort. final	Años	27,76	23,76	20,01	17,01	14,51	12,75	11,00	10,00	10,00
		Fecha	21/04/2040	21/04/2036	21/07/2032	21/07/2029	21/01/2027	21/04/2025	21/07/2023	21/07/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,68	25,91	22,35	19,13	16,44	14,42	12,71	11,26
		Fecha	21/03/2042	12/06/2038	24/11/2034	04/09/2031	25/12/2028	21/12/2026	04/04/2025	24/10/2023	
	Amort. final	Años	30,01	26,26	22,76	19,51	16,76	14,75	13,00	11,50	11,50
		Fecha	21/07/2042	21/10/2038	21/04/2035	21/01/2032	21/04/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/01/2024	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,44	29,33	26,12	23,08	20,38	18,07	16,11	14,46	
		Fecha	21/12/2044	14/11/2041	29/08/2038	16/08/2035	05/12/2032	13/08/2030	28/08/2028	02/01/2027	
	Amort. final	Años	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	
		Fecha	21/01/2051	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	85,53%	1.323.750.665,60	26,88%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,47%	224.000.000,00	12,41%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.547.750.665,60			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,41%	192.000.000,00		12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	200.074.753,09	0,404%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	328.974,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	420.101,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,558%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		161.017,16	0,558%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.915	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.540.539.193,42	1.600.064.566,01	
Medio	172.803,05	177.371,09	
Mínimo	19.627,71	41.066,66	
Máximo	752.000,00	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,49%	2,61%	
Mínimo	1,41%	1,46%	
Máximo	6,00%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	402	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)	99,83%	99,87%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,17%	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	10,89		
20,01 - 30%	0,01	27,02		
30,01 - 40%	0,01	38,16		
40,01 - 50%	0,02	44,14		
50,01 - 60%	0,09	56,79		
60,01 - 70%	0,28	66,33		
70,01 - 80%	26,96	78,66	0,01	80,00
80,01 - 90%	43,26	84,10	63,61	83,36
90,01 - 100%	29,37	94,28	36,37	95,46
Medio ponderado		85,53		87,76
Mínimo		10,12		80,00
Máximo		99,22		99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012

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 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	0,03%	0,11%	0,10%	0,11%	0,10%
Tasa anual equivalente	0,31%	1,28%	1,16%	1,31%	1,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,64%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,33%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,89%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,88%	4,91%
Cataluña	9,78%	9,80%
Ceuta	1,13%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	3,01%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,80%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,91%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,14%	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	7.348	2.077.266,08	2.688.509,33	0,00	4.765.775,41	99,01	1.272.612.651,83	1.277.378.427,24	99,72	85,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	10.974,95	16.788,63	0,00	27.763,58	0,58	2.733.284,93	2.761.048,51	0,22	82,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.616,43	3.385,06	0,00	5.001,49	0,10	346.035,69	351.037,18	0,03	80,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.187,59	5.121,39	44,90	7.353,88	0,15	302.195,80	309.549,68	0,02	86,23
De > 6 a < 12 Meses	1	1.603,50	4.820,61	1.351,54	7.775,65	0,16	175.200,97	182.976,62	0,01	85,71
Subtotal	7.370	2.093.648,55	2.718.625,02	1.396,44	4.813.670,01	100,00	1.276.169.369,22	1.280.983.039,23	100,00	85,33
<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	7.370	2.093.648,55	2.718.625,02	1.396,44	4.813.670,01		1.276.169.369,22	1.280.983.039,23		85,33