

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	95.335,49 1.311.816.342,40 95,34%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5050% 21/01/2013 121,698401 Bruto 96,141737 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf A-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	0,7050% 21/01/2013 178,208333 Bruto 140,784583 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2013 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf
Total		1.535.816.342,40	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	12,42	9,61	7,69	6,36	5,39	4,66	4,11	3,66
			Fecha	21/03/2025	30/09/2022	30/06/2020	27/02/2019	11/03/2018	20/06/2017	28/11/2016	19/06/2016
			Amort. final	Años	27,52	23,51	20,01	16,76	14,50	12,50	11,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,42	9,61	7,69	6,36	5,39	4,66	4,11	3,66
			Fecha	21/03/2025	30/09/2022	30/06/2020	27/02/2019	11/03/2018	20/06/2017	28/11/2016	19/06/2016
			Amort. final	Años	27,52	23,51	20,01	16,76	14,50	12,50	11,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,40	25,65	22,11	18,91	16,41	14,23	12,52	11,25
			Fecha	11/03/2042	08/06/2038	27/11/2034	15/09/2031	15/03/2029	09/01/2027	25/04/2025	21/01/2024
			Amort. final	Años	29,76	26,01	22,51	19,26	16,76	14,50	12,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,11	29,04	25,88	22,90	20,25	17,97	16,04	14,42
			Fecha	23/11/2044	30/10/2041	02/09/2038	09/09/2035	15/01/2033	08/10/2030	03/11/2028	19/03/2027
			Amort. final	Años	38,27	36,27	34,27	32,27	30,27	28,27	26,27
				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	85,41%	1.311.816.342,40	27,09%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	14,59%	224.000.000,00	12,50%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.535.816.342,40			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	12,50%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	208.576.417,67	0,112%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.359.856,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.702.037,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,305%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		120.762,88	0,305%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.888	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.522.806.959,01	1.600.064.566,01	
Medio	171.332,92	177.371,09	
Mínimo	17.066,71	41.066,66	
Máximo	752.000,00	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,37%	2,61%	
Mínimo	0,94%	1,46%	
Máximo	6,00%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	398	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
0,01 - 10%	0,00	9,66		
10,01 - 20%	0,00	16,53		
30,01 - 40%	0,03	34,71		
40,01 - 50%	0,02	44,58		
50,01 - 60%	0,11	56,35		
60,01 - 70%	0,56	66,49		
70,01 - 80%	31,85	78,27	0,01	80,00
80,01 - 90%	40,11	84,31	63,61	83,36
90,01 - 100%	27,27	93,93	36,37	95,46
110,01 - 120%	0,02	115,73		
Medio ponderado	84,86		87,76	
Mínimo	9,66		80,00	
Máximo	160,71		99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	0,16%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,94%	1,21%	1,22%	1,16%	1,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,68%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,31%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,79%	9,80%
Ceuta	1,11%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,54%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	3,03%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,83%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,89%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,15%	6,18%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	573	145.557,56	232.531,03	0,00	378.088,59	83,52	91.425.755,37	91.803.843,96	95,59	84,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	11.592,18	20.811,82	0,00	32.404,00	7,16	2.901.616,25	2.934.020,25	3,06	82,06	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.194,00	2.256,53	0,00	3.450,53	0,76	252.321,25	255.771,78	0,27	82,70	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.989,91	7.351,38	587,65	11.928,94	2,64	501.352,88	513.281,82	0,53	81,82	
De > 6 a < 12 Meses	2	3.199,40	9.819,10	3.166,86	16.185,36	3,58	327.692,09	343.877,45	0,36	86,12	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.330,36	6.948,91	1.351,54	10.630,81	2,35	174.474,11	185.104,92	0,19	86,71	
Subtotal	601	167.863,41	279.718,77	5.106,05	452.688,23	100,00	95.583.211,95	96.035.900,18	100,00	84,54	
<i>Dudosos (subjettivos)</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	601	167.863,41	279.718,77	5.106,05	452.688,23		95.583.211,95	96.035.900,18		84,54	