

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	91.473,31 1.258.672.745,60 91,47%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5240% 21/01/2014 122,492926 Bruto 96,769412 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2014 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf A-sf	AAA sf Aaaf n.c.
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	0,7240% 21/01/2014 185,022222 Bruto 146,167555 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2014 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.482.672.745,60	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	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	11,23	8,76	7,06	5,84	4,96	4,28	3,76	3,34
			Fecha	13/04/2025	24/10/2022	08/02/2021	24/11/2019	03/01/2019	03/05/2018	23/10/2017	23/05/2017
			Amort. final	Años	25,51	21,76	18,51	15,76	13,50	11,76	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,23	8,76	7,06	5,84	4,96	4,28	3,76	3,34
			Fecha	13/04/2025	24/10/2022	08/02/2021	24/11/2019	03/01/2019	03/05/2018	23/10/2017	23/05/2017
			Amort. final	Años	25,51	21,76	18,51	15,76	13,50	11,76	10,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,21	23,70	20,43	17,66	15,22	13,26	11,77	10,53
			Fecha	02/04/2041	27/09/2037	22/06/2034	15/09/2031	07/04/2029	24/04/2027	27/10/2025	31/07/2024
			Amort. final	Años	27,52	24,02	20,76	18,01	15,51	13,50	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,93	26,99	24,04	21,29	18,87	16,78	15,01	13,50
			Fecha	20/12/2043	09/01/2041	28/01/2038	02/05/2035	29/11/2032	30/10/2030	20/01/2029	20/07/2027
			Amort. final	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
			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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	84,89%	1.258.672.745,60	28,06%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	15,11%	224.000.000,00	12,95%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.482.672.745,60			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	12,95%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	205.817.847,63	0,129%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.259.780,18		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.431.676,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,324%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.762,88	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.802	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.468.207.893,41	1.600.064.566,01	
Medio	166.803,90	177.371,09	
Mínimo	14.194,85	41.066,66	
Máximo	734.251,03	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,29%	2,61%	
Mínimo	0,76%	1,46%	
Máximo	5,90%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	385	418	
Mínimo	31/07/2016	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)	99,83%	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	
0,01 - 10%	0,00	5,34	
10,01 - 20%	0,00	15,01	
20,01 - 30%	0,01	25,30	
30,01 - 40%	0,04	31,94	
40,01 - 50%	0,08	46,07	
50,01 - 60%	0,40	55,67	
60,01 - 70%	1,33	66,73	
70,01 - 80%	42,84	0,01	80,00
80,01 - 90%	35,11	84,77	83,36
90,01 - 100%	20,13	92,86	95,46
100,01 - 110%	0,02	104,44	
110,01 - 120%	0,02	117,65	
Medio ponderado	82,76	87,76	
Mínimo	5,34	80,00	
Máximo	1.388,68	99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,10%	0,08%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	2,27%	1,16%	0,94%	0,83%	1,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,67%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,32%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,88%	4,91%
Cataluña	9,81%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,53%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	3,05%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,82%	19,74%
Mejilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,89%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,10%	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	384	129.276,90	82.014,79	0,00	211.291,69	57,28	59.275.384,96	59.486.676,65	89,97	83,45	
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	15.855,02	13.351,01	0,00	29.206,03	7,92	3.613.612,94	3.642.818,97	5,51	81,94	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.081,65	1.416,41	0,00	3.498,06	0,95	387.434,88	390.932,94	0,59	78,81	
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.020,51	5.486,80	731,12	13.238,43	3,59	675.795,29	689.033,72	1,04	83,30	
De > 6 a < 12 Meses	4	12.218,04	10.387,59	2.337,88	24.943,51	6,76	580.963,37	605.906,88	0,92	84,19	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	16.251,61	18.760,13	2.240,87	37.252,61	10,10	722.718,86	759.971,47	1,15	82,00	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.197,47	18.887,54	3.296,08	31.381,09	8,51	321.694,02	353.075,11	0,53	88,43	
De ≥ 2 Años	1	5.139,89	11.587,38	1.351,54	18.078,81	4,90	171.664,58	189.743,39	0,29	88,88	
Subtotal	430	197.041,09	161.891,65	9.957,49	368.890,23	100,00	65.749.268,90	66.118.159,13	100,00	83,36	
<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	430	197.041,09	161.891,65	9.957,49	368.890,23		65.749.268,90	66.118.159,13		83,36	