

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
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	90.363,18 1.243.397.356,80	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 22/04/2014 137,507659 Bruto 108,631051 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf A-sf	AAA sf Aaasf n.c.
Serie B ES0369994019	22/06/2011 2.240	100.000,00 224.000.000,00	100.000,00 224.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8020% 22/04/2014 202,727778 Bruto 160,154945 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.467.397.356,80	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	% TACP Anual equivalente							
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	11,17	8,73	7,05	5,86	4,98	4,32	3,80	3,39
		Fecha	20/03/2025	14/10/2022	06/02/2021	28/11/2019	13/01/2019	15/05/2018	07/11/2017	09/06/2017
	Sin amortización opcional *	Años	25,26	21,51	18,26	15,51	13,50	11,76	10,25	9,25
		Fecha	21/04/2039	21/07/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/07/2027	21/10/2025	21/04/2024	21/04/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,17	8,73	7,05	5,86	4,98	4,32	3,80	3,39
		Fecha	20/03/2025	14/10/2022	06/02/2021	28/11/2019	13/01/2019	15/05/2018	07/11/2017	09/06/2017
	Sin amortización opcional *	Años	25,26	21,51	18,26	15,51	13,50	11,76	10,25	9,25
		Fecha	21/04/2039	21/07/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/07/2027	21/10/2025	21/04/2024	21/04/2023

* 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	% MC	% MC
Serie A	84,73%	1.243.397.356,80	28,35%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	15,27%	224.000.000,00	13,08%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.467.397.356,80			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	13,08%	192.000.000,00		12,00%	192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		192.793.312,74	0,185%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.949.130,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.364.218,19	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,402%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		80.508,60	0,402%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.800	9.021
Principal		
Pendiente vencimiento	1.463.935.322,53	1.600.064.566,01
Medio	166.356,29	177.371,09
Mínimo	14.139,43	41.066,66
Máximo	732.223,34	752.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	2,61%
Mínimo	0,76%	1,46%
Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	384	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)	99,86%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,14%	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	5,32		
10,01 - 20%	0,01	13,45		
20,01 - 30%	0,02	27,89		
30,01 - 40%	0,02	34,70		
40,01 - 50%	0,09	46,32		
50,01 - 60%	0,40	55,27		
60,01 - 70%	1,45	66,44		
70,01 - 80%	43,60	76,94	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,93	84,81	63,61	83,36
90,01 - 100%	19,47	92,77	36,37	95,46
100,01 - 110%	0,02	102,47		
Medio ponderado	82,48			87,76
Mínimo	5,32			80,00
Máximo	102,47			99,98

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,10%	0,07%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,91%	1,22%	0,88%	0,83%	1,07%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,66%	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	9,82%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,54%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,82%	19,74%
Melilla	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	383	138.997,78	79.776,40	0,00	218.774,18	56,51	59.135.805,26	59.354.579,44	90,07	83,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	16.748,31	13.820,58	0,00	30.568,89	7,90	3.681.678,06	3.712.246,95	5,63	80,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	707,70	568,14	0,00	1.275,84	0,33	104.444,74	105.720,58	0,16	79,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	8.699,47	6.515,70	2.570,70	17.785,87	4,59	700.650,72	718.436,59	1,09	79,82
De > 6 a < 12 Meses	5	14.158,49	11.656,96	2.337,88	28.153,33	7,27	673.739,36	701.892,69	1,07	85,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	17.637,29	19.671,92	2.240,87	39.550,08	10,22	721.333,18	760.883,26	1,15	82,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.810,92	19.322,17	3.296,08	32.429,17	8,38	321.080,57	353.509,74	0,54	88,54
De ≥ 2 Años	1	5.425,13	11.829,57	1.351,54	18.606,24	4,81	171.379,34	189.985,58	0,29	89,00
Subtotal	428	212.185,09	163.161,44	11.797,07	387.143,60	100,00	65.510.111,23	65.897.254,83	100,00	82,91
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	428	212.185,09	163.161,44	11.797,07	387.143,60		65.510.111,23	65.897.254,83		82,91

Información adicional