

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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 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 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	88.309,29 1.215.135.830,40 88,31%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5010% 21/10/2014 113,065328 Bruto 89,321609 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2014 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A3sf A-sf	AAA sf AAAsf 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 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7010% 21/10/2014 179,144444 Bruto 141,524111 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2014 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf B1sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.439.135.830,40	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)											
			% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,60	11,06	9,78	8,72	7,83	7,09	6,46	5,93
		Fecha	22/02/2027	08/08/2025	28/04/2024	06/04/2023	18/05/2022	19/08/2021	02/01/2021	21/06/2020	
	Amort. final	Años	26,77	24,77	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,52	14,44
		Fecha	21/04/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/04/2031	21/01/2030	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,60	11,06	9,78	8,72	7,83	7,09	6,46	5,93	
		Fecha	22/02/2027	08/08/2025	28/04/2024	06/04/2023	18/05/2022	19/08/2021	02/01/2021	21/06/2020	
	Amort. final	Años	26,77	24,77	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,52	14,44
		Fecha	21/04/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/04/2031	21/01/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,67	26,71	24,97	23,41	21,69	20,18	18,70	17,44
		Fecha	17/03/2043	31/03/2041	05/07/2039	13/12/2037	23/03/2036	20/09/2034	28/03/2033	24/12/2031	
	Amort. final	Años	29,02	27,02	25,27	23,77	22,02	20,52	19,01	17,76	16,52
		Fecha	21/07/2043	21/07/2041	21/10/2039	21/04/2038	21/07/2036	21/01/2035	21/07/2033	21/04/2032	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,12	29,75	28,32	26,87	25,41	23,99	22,62	21,31	
		Fecha	26/08/2045	12/04/2044	09/11/2042	26/05/2041	12/12/2039	10/07/2038	25/02/2037	07/11/2035	
	Amort. final	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
		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	84,44%	1.215.135.830,40	28,90%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	15,56%	224.000.000,00	13,34%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.439.135.830,40			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	13,34%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	203.789.886,11	0,102%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.094.205,41		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.370.198,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,301%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.745	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.428.107.230,59	1.600.064.566,01	
Medio	163.305,57	177.371,09	
Mínimo	13.697,41	41.066,66	
Máximo	715.949,68	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,26%	2,61%	
Mínimo	0,76%	1,46%	
Máximo	5,90%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	376	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)	99,98%	99,87%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02%	0,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	7,69	
10,01 - 20%	0,01	14,48	
20,01 - 30%	0,01	27,02	
30,01 - 40%	0,04	35,04	
40,01 - 50%	0,16	46,20	
50,01 - 60%	0,56	55,92	
60,01 - 70%	2,37	66,64	
70,01 - 80%	47,95	76,08	0,01
80,01 - 90%	34,25	84,87	63,61
90,01 - 100%	14,62	92,01	36,37
100,01 - 110%	0,02	100,62	
Medio ponderado	81,02	87,76	
Mínimo	5,15	80,00	
Máximo	138,65	99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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 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	0,03%	0,04%	0,06%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,37%	0,46%	0,67%	0,80%	0,99%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,61%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,84%	1,80%
Canarias	4,33%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,82%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	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	19,86%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,89%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,11%	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	Total				%		
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	410	142.795,23	82.591,20	0,00	225.386,43	49,02	61.284.604,61	61.509.991,04	89,23	81,28	
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	20.273,99	13.587,10	1.675,16	35.536,25	7,73	3.620.149,79	3.655.686,04	5,30	82,21	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.962,19	3.614,73	0,00	7.576,92	1,65	608.138,33	615.715,25	0,89	80,52	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.202,02	7.070,83	3.084,28	20.357,13	4,43	852.219,80	872.576,93	1,27	80,04	
De > 6 a < 12 Meses	3	6.091,78	3.496,42	2.448,19	12.036,39	2,62	301.493,91	313.530,30	0,45	78,57	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	18.108,02	12.843,66	5.116,18	36.067,86	7,84	522.030,80	558.098,66	0,81	60,62	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	33.293,81	29.783,69	7.875,02	70.952,52	15,43	844.595,23	915.547,75	1,33	82,80	
De ≥ 2 Años	3	18.305,50	29.222,66	4.325,72	51.853,88	11,28	439.806,45	491.660,33	0,71	88,36	
Subtotal	461	253.032,54	182.210,29	24.524,55	459.767,38	100,00	68.473.038,92	68.932.806,30	100,00	81,13	
<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	461	253.032,54	182.210,29	24.524,55	459.767,38		68.473.038,92	68.932.806,30		81,13	