

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	87.371,30 1.202.229.088,00 87,37%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 21/01/2015 85,070522 Bruto 67,205712 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A1sf 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	0,5810% 21/01/2015 148,477778 Bruto 117,297445 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2015 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.426.229.088,00	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	12,44	10,89	9,62	8,55	7,67	6,93	6,30	5,77		
		Fecha		26/03/2027	09/09/2025	30/05/2024	09/05/2023	20/06/2022	22/09/2021	05/02/2021	25/07/2020		
		Amort. final	Años	26,27	24,52	22,76	21,01	19,27	17,76	16,51	15,26	14,01	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,44	10,89	9,62	8,55	7,67	6,93	6,30	5,77		
		Fecha		26/03/2027	09/09/2025	30/05/2024	09/05/2023	20/06/2022	22/09/2021	05/02/2021	25/07/2020		
		Amort. final	Años	26,27	24,52	22,76	21,01	19,27	17,76	16,51	15,26	14,01	12,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,22	26,44	24,70	23,14	21,42	19,91	18,43	17,18		
		Fecha		31/12/2042	22/03/2041	27/06/2039	04/12/2037	16/03/2036	14/09/2034	23/03/2033	20/12/2031		
		Amort. final	Años	28,52	26,77	25,02	23,52	21,76	20,27	18,76	17,51	16,26	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,81	29,43	28,01	26,55	25,10	23,68	22,32	21,02		
		Fecha		03/08/2045	19/03/2044	16/10/2042	04/05/2041	21/11/2039	21/06/2038	08/02/2037	24/10/2035		
		Amort. final	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
		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	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	84,29%	1.202.229.088,00	29,17%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	15,71%	224.000.000,00	13,46%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.426.229.088,00			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	13,46%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	193.287.017,24	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.251.690,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.355.657,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,181%
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	8.734	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.422.855.491,20	1.600.064.566,01	
Medio	162.909,95	177.371,09	
Mínimo	13.642,57	41.066,66	
Máximo	713.940,27	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,22%	2,61%	
Mínimo	0,61%	1,46%	
Máximo	5,90%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	375	418	
Mínimo	31/12/2016	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)	99,99%	99,87%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01%	0,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	5,13	
10,01 - 20%	0,01	14,28	
20,01 - 30%	0,01	26,79	
30,01 - 40%	0,05	35,64	
40,01 - 50%	0,16	46,11	
50,01 - 60%	0,62	55,99	
60,01 - 70%	2,52	66,78	
70,01 - 80%	48,42	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,21	84,87	83,36
90,01 - 100%	13,99	91,92	95,46
100,01 - 110%	0,02	100,34	
Medio ponderado	80,82	87,76	
Mínimo	5,13	80,00	
Máximo	100,34	99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	0,04%	0,04%	0,05%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,42%	0,46%	0,62%	0,79%	0,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,60%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,84%	1,80%
Canarias	4,34%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,80%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,58%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	3,05%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,87%	19,74%
Méllida	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					Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%	
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	400	139.562,54	79.595,72	732,35	219.890,61	47,34	60.212.498,33	60.432.388,94	88,88	81,24	
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	20.317,20	12.940,42	0,00	33.257,62	7,16	3.618.760,35	3.652.017,97	5,37	83,17	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.072,64	3.049,64	0,00	6.122,28	1,32	526.349,91	532.472,19	0,78	82,56	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	7.115,74	4.123,41	805,99	12.045,14	2,59	598.559,79	610.604,93	0,90	77,55	
De > 6 a < 12 Meses	6	13.850,38	9.159,75	5.355,12	28.365,25	6,11	770.114,93	798.480,18	1,17	80,50	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	12.673,22	11.245,48	5.073,69	28.992,39	6,24	410.636,22	439.628,61	0,65	56,40	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	41.307,81	33.145,39	8.052,05	82.505,25	17,76	953.010,61	1.035.515,86	1,52	83,06	
De ≥ 2 Años	3	19.137,62	29.823,64	4.325,72	53.286,98	11,47	438.974,33	492.261,31	0,72	88,47	
Subtotal	452	257.037,15	183.083,45	24.344,92	464.465,52	100,00	67.528.904,47	67.993.369,99	100,00	81,15	
<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	452	257.037,15	183.083,45	24.344,92	464.465,52		67.528.904,47	67.993.369,99		81,15	