

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014  
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 Aasf 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 BB+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	12,33	10,83	9,59	8,56	7,70	6,97	6,36	5,84	5,84	
		Fecha	15/02/2027	18/08/2025	21/05/2024	10/05/2023	30/06/2022	09/10/2021	28/02/2021	21/08/2020			
	Amort. final	Años	26,27	24,52	22,76	21,01	19,27	17,76	16,51	15,26	14,01	12,76	11,51
		Fecha	21/01/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/04/2031	21/01/2030			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,33	10,83	9,59	8,56	7,70	6,97	6,36	5,84	5,84	5,84	
		Fecha	15/02/2027	18/08/2025	21/05/2024	10/05/2023	30/06/2022	09/10/2021	28/02/2021	21/08/2020			
	Amort. final	Años	26,27	24,52	22,76	21,01	19,27	17,76	16,51	15,26	14,01	12,76	11,51
		Fecha	21/01/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/04/2031	21/01/2030			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,18	26,41	24,68	22,94	21,40	19,90	18,43	17,18	16,01	
		Fecha	18/12/2042	11/03/2041	18/06/2039	23/09/2037	11/03/2036	11/09/2034	23/03/2033	21/12/2031			
	Amort. final	Años	28,52	26,77	25,02	23,27	21,76	20,27	18,76	17,51	16,26	15,01	
		Fecha	21/04/2043	21/07/2041	21/10/2039	21/01/2038	21/07/2036	21/01/2035	21/07/2033	21/04/2032			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,71	29,34	27,93	26,49	25,05	23,65	22,30	21,02	19,77	18,52	
		Fecha	30/06/2045	16/02/2044	18/09/2042	09/04/2041	02/11/2039	08/06/2038	31/01/2037	22/10/2035			
	Amort. final	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	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	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	26,00%
Serie B	15,71%	224.000.000,00	13,46%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
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	207.548.883,06	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.339.379,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.267.990,18		
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	8.719	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.411.374.565,44	1.600.064.566,01	
Medio	161.873,44	177.371,09	
Mínimo	13.532,70	41.066,66	
Máximo	709.915,59	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,10%	2,61%	
Mínimo	0,59%	1,46%	
Máximo	5,90%	6,11%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	373	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	5,09		
10,01 - 20%	0,01	13,88		
20,01 - 30%	0,02	26,46		
30,01 - 40%	0,05	36,47		
40,01 - 50%	0,20	45,04		
50,01 - 60%	0,77	56,06		
60,01 - 70%	3,34	66,83		
70,01 - 80%	48,85	75,77	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,38	84,85	63,61	83,36
90,01 - 100%	12,39	91,78	36,37	95,46
Medio ponderado	80,33	87,76		
Mínimo	5,09	80,00		
Máximo	99,77	99,98		

# BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2014  
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	0,18%	0,10%	0,07%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	2,12%	1,23%	0,87%	0,83%	1,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,58%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,84%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,82%	9,80%
Ceuta	1,11%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,58%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,43%	4,44%
Islas Baleares	3,06%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,88%	19,74%
Mejilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,08%	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	319	111.686,09	61.568,25	1.490,34	174.744,68	40,69	48.223.449,93	48.398.194,61	86,43	81,05	
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	19.765,78	12.404,80	266,46	32.437,04	7,55	3.614.517,48	3.646.954,52	6,51	82,24	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.256,63	866,84	0,00	1.923,47	0,45	212.856,47	214.779,94	0,38	89,78	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.615,85	7.614,83	2.480,60	20.711,28	4,82	922.292,29	943.003,57	1,68	79,32	
De > 6 a < 12 Meses	7	16.810,32	11.178,90	5.937,11	33.926,33	7,90	855.851,47	889.777,80	1,59	80,67	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	12.595,82	9.672,09	4.311,39	26.579,30	6,19	474.645,73	501.225,03	0,90	64,91	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	17.622,37	15.787,17	3.513,93	36.923,47	8,60	365.201,67	402.125,14	0,72	55,87	
De ≥ 2 Años	5	44.619,02	46.735,95	10.858,51	102.213,48	23,80	898.022,48	1.000.235,96	1,79	85,57	
Subtotal	374	234.971,88	165.628,83	28.858,34	429.459,05	100,00	55.566.837,52	55.996.296,57	100,00	80,75	
<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	374	234.971,88	165.628,83	28.858,34	429.459,05		55.566.837,52	55.996.296,57		80,75	