

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	86.178,22 1.185.812.307,20 86,18%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3560% 21/04/2015 76,698616 Bruto 61,358893 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A1sf 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 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5560% 21/04/2015 139,000000 Bruto 111,200000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2015 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BB+sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.409.812.307,20	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 Fecha	% TACP Mensual						Años Fecha	Años Fecha
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		
			% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	12,19 27/03/2027	10,69 27/09/2025	9,45 01/07/2024	8,42 20/06/2023	7,55 09/08/2022	6,83 18/11/2021	6,22 08/04/2021	5,70 29/09/2020
		Amort. final	Años Fecha	26,02 21/01/2041	24,26 21/04/2039	22,51 21/07/2037	20,76 21/10/2035	19,01 21/01/2034	17,51 21/07/2032	16,26 21/04/2031	15,01 21/01/2030
		Amort. final	Años Fecha	27,03/2027	27/09/2025	01/07/2024	20/06/2023	09/08/2022	18/11/2021	08/04/2021	29/09/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	12,19 27/03/2027	10,69 27/09/2025	9,45 01/07/2024	8,42 20/06/2023	7,55 09/08/2022	6,83 18/11/2021	6,22 08/04/2021	5,70 29/09/2020
		Amort. final	Años Fecha	26,02 21/01/2041	24,26 21/04/2039	22,51 21/07/2037	20,76 21/10/2035	19,01 21/01/2034	17,51 21/07/2032	16,26 21/04/2031	15,01 21/01/2030
		Amort. final	Años Fecha	27,03/2027	27/09/2025	01/07/2024	20/06/2023	09/08/2022	18/11/2021	08/04/2021	29/09/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	12,19 27/03/2027	10,69 27/09/2025	9,45 01/07/2024	8,42 20/06/2023	7,55 09/08/2022	6,83 18/11/2021	6,22 08/04/2021	5,70 29/09/2020
		Amort. final	Años Fecha	26,02 21/01/2041	24,26 21/04/2039	22,51 21/07/2037	20,76 21/10/2035	19,01 21/01/2034	17,51 21/07/2032	16,26 21/04/2031	15,01 21/01/2030
		Amort. final	Años Fecha	27,03/2027	27/09/2025	01/07/2024	20/06/2023	09/08/2022	18/11/2021	08/04/2021	29/09/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	27,92 14/12/2042	26,15 08/03/2041	24,42 15/06/2039	22,69 22/09/2037	21,15 10/03/2036	19,65 11/09/2034	18,18 23/03/2033	16,93 23/12/2031
		Amort. final	Años Fecha	28,27 21/04/2043	26,52 21/07/2041	24,76 21/10/2039	23,02 21/01/2038	21,51 21/07/2036	20,01 21/01/2035	18,51 21/07/2033	17,26 21/04/2032
		Amort. final	Años Fecha	30,44 20/06/2045	29,07 08/02/2044	27,66 11/09/2042	26,22 04/04/2041	24,79 29/10/2039	23,39 06/06/2038	22,05 01/02/2037	20,77 25/10/2035
Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	30,44 20/06/2045	29,07 08/02/2044	27,66 11/09/2042	26,22 04/04/2041	24,79 29/10/2039	23,39 06/06/2038	22,05 01/02/2037	20,77 25/10/2035	
	Amort. final	Años Fecha	36,02 21/01/2051	36,02 21/01/2051	36,02 21/01/2051	36,02 21/01/2051	36,02 21/01/2051	36,02 21/01/2051	36,02 21/01/2051	36,02 21/01/2051	
	Amort. final	Años 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	84,11%	1.185.812.307,20	29,51%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	15,89%	224.000.000,00	13,62%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.409.812.307,20			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	13,62%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	192.785.844,67	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.049.319,91		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.173.477,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,156%
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	8.714	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.406.916.565,30	1.600.064.566,01	
Medio	161.454,74	177.371,09	
Mínimo	13.477,67	41.066,66	
Máximo	707.900,31	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,08%	2,61%	
Mínimo	0,58%	1,46%	
Máximo	5,90%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	371	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	8,75	
10,01 - 20%	0,01	15,52	
20,01 - 30%	0,02	26,29	
30,01 - 40%	0,05	36,33	
40,01 - 50%	0,24	45,47	
50,01 - 60%	0,78	55,94	
60,01 - 70%	3,53	66,83	
70,01 - 80%	49,38	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,12	84,85	63,61
90,01 - 100%	11,87	91,67	36,37
Medio ponderado	80,13	87,76	
Mínimo	5,07	80,00	
Máximo	99,48	99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	0,06%	0,12%	0,08%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,71%	1,38%	0,92%	0,83%	1,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,59%	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	5,86%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,86%	4,91%
Cataluña	9,83%	9,80%
Ceuta	1,11%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,59%	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	19,87%	19,74%
Mejilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,06%	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	388	134.581,86	67.279,96	1.756,80	203.618,62	42,65	56.340.110,12	56.543.728,74	86,88	81,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	25.979,52	14.743,47	0,00	40.722,99	8,53	4.243.704,39	4.284.427,38	6,58	80,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	4.571,74	2.482,50	0,00	7.054,24	1,48	628.557,23	635.611,47	0,98	83,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.824,62	6.010,41	1.561,40	13.396,43	2,81	566.377,55	579.773,98	0,89	81,33
De > 6 a < 12 Meses	7	20.170,32	12.085,85	6.157,68	38.413,85	8,05	1.061.356,98	1.099.770,83	1,69	79,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.619,84	4.835,30	2.801,75	16.256,89	3,41	298.965,85	315.222,74	0,48	78,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	25.795,24	21.543,84	5.491,21	52.830,29	11,07	568.166,76	620.997,05	0,95	62,64
De ≥ 2 Años	5	46.476,29	47.787,81	10.858,51	105.122,61	22,02	896.165,21	1.001.287,82	1,54	85,66
Subtotal	449	272.019,43	176.769,14	28.627,35	477.415,92	100,00	64.603.404,09	65.080.820,01	100,00	80,92
<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	449	272.019,43	176.769,14	28.627,35	477.415,92		64.603.404,09	65.080.820,01		80,92