

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	78.523,48 1.080.483.084,80 78,52%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)sf Aa2sf 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	0,1870% 23/01/2017 48,827778 Bruto 39,550500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2017 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.304.483.084,80	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 Fecha	% TACP Mensual						Años Fecha	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		0,60
				% 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	11,06	9,77	8,68	7,78	7,01	6,37	5,82	5,35
			Fecha	11/11/2027	25/07/2026	25/06/2025	29/07/2024	25/10/2023	04/03/2023	15/08/2022	24/02/2022
	Amort. final	Años	23,76	22,01	20,51	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01
		Fecha	21/07/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/01/2033	21/10/2031	21/10/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,06	9,77	8,68	7,78	7,01	6,37	5,82	5,35
			Fecha	11/11/2027	25/07/2026	25/06/2025	29/07/2024	25/10/2023	04/03/2023	15/08/2022	24/02/2022
	Amort. final	Años	23,76	22,01	20,51	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01
		Fecha	21/07/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/01/2033	21/10/2031	21/10/2030	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,68	23,96	22,44	20,94	19,63	18,17	16,93	15,71	14,51
		Fecha	20/06/2042	02/10/2040	27/03/2039	23/09/2037	01/06/2036	17/12/2034	19/09/2033	03/07/2032	
	Amort. final	Años	26,02	24,27	22,76	21,27	20,01	18,51	17,26	16,01	14,76
		Fecha	21/10/2042	21/01/2041	21/07/2039	21/01/2038	21/10/2036	21/04/2035	21/01/2034	21/10/2032	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,38	27,09	25,77	24,44	23,13	21,86	20,63	19,48	18,33
		Fecha	28/02/2045	16/11/2043	23/07/2042	25/03/2041	02/12/2039	24/08/2038	04/06/2037	08/04/2036	
	Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		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	82,83%	1.080.483.084,80	23,30%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	17,17%	224.000.000,00	6,13%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.304.483.084,80			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	6,13%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	81.030.610,50	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.329.195,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	651.150,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		80.000.000,00	0,000%
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	8.545	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.301.844.833,36	1.600.064.566,01	
Medio	152.351,65	177.371,09	
Mínimo	4.766,15	41.066,66	
Máximo	663.094,49	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,68%	2,61%	
Mínimo	0,22%	1,46%	
Máximo	3,11%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	350	418	
Mínimo	31/08/2017	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%	99,88%	
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	5,63	
10,01 - 20%	0,02	16,94	
20,01 - 30%	0,07	24,66	
30,01 - 40%	0,19	35,03	
40,01 - 50%	0,57	45,58	
50,01 - 60%	1,76	55,85	
60,01 - 70%	15,03	67,03	
70,01 - 80%	51,52	74,41	0,01
80,01 - 90%	30,11	84,60	63,61
90,01 - 100%	0,62	92,13	36,37
100,01 - 110%	0,01	106,25	
110,01 - 120%	0,05	113,54	
120,01 - 130%	0,02	123,48	
Medio ponderado	75,95	87,76	
Mínimo	2,51	80,00	
Máximo	718,33	99,98	

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016

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	0,10%	0,08%	0,10%	0,12%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,16%	1,00%	1,19%	1,44%	1,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,65%	18,65%
Aragón	2,04%	2,03%
Asturias	1,87%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,86%	4,91%
Cataluña	9,97%	9,80%
Ceuta	1,04%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,54%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,38%	4,44%
Islas Baleares	2,95%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	20,00%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,92%	2,91%
Navarra	0,81%	0,82%
País Vasco	5,95%	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	287	112.306,65	32.810,70	0,00	145.117,35	31,70	39.765.437,69	39.910.555,04	85,38	76,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	17.561,25	5.452,27	0,00	23.013,52	5,03	2.651.266,13	2.674.279,65	5,72	75,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.459,18	887,73	0,00	3.346,91	0,73	320.809,04	324.155,95	0,69	74,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	5.042,25	1.546,67	29,69	6.618,61	1,45	296.094,47	302.713,08	0,65	73,99
De > 6 a < 12 Meses	7	22.942,60	7.878,86	2.542,30	33.363,76	7,29	907.432,20	940.795,96	2,01	75,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	13.938,62	5.414,96	2.611,77	21.965,35	4,80	472.559,98	494.525,33	1,06	75,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	26.055,34	7.682,30	13.422,02	47.159,66	10,30	386.892,27	434.051,93	0,93	78,77
De ≥ 2 Años	10	103.053,81	61.354,48	12.733,69	177.141,98	38,70	1.483.768,20	1.660.910,18	3,55	82,70
Subtotal	336	303.359,70	123.027,97	31.339,47	457.727,14	100,00	46.284.259,98	46.741.987,12	100,00	76,57
<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	336	303.359,70	123.027,97	31.339,47	457.727,14		46.284.259,98	46.741.987,12		76,57