

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368

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
AIASF 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	100.000,00 1.204.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0590% 22/10/2012 385,358333 Bruto 312,140250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa2sf	AAsf Aa2sf
Serie B ES0369995016	11/06/2012 1.190	100.000,00 119.000.000,00 100,00%	100.000,00 119.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2590% 22/10/2012 458,136111 Bruto 371,090250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf	BBBsf Ba1sf
Serie C ES0369995624	11/06/2012 770	100.000,00 77.000.000,00 100,00%	100.000,00 77.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6590% 22/10/2012 603,691667 Bruto 488,990250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B1sf	B(h)sf B1sf
Total		1.400.000.000,00	1.400.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,99	10,03	8,03	6,63	5,63	4,88	4,30	3,84	
		Amort. final	Años	28,63	24,38	20,63	17,62	15,12	13,12	11,62	10,37	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,99	10,03	8,03	6,63	5,63	4,88	4,30	3,84	
		Amort. final	Años	28,63	24,38	20,63	17,62	15,12	13,12	11,62	10,37	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,14	16,30	13,33	11,11	9,52	8,26	7,29	6,51	5,83
		Amort. final	Años	30,63	26,88	23,12	19,87	17,37	15,12	13,37	11,87	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,14	26,30	21,33	18,78	16,19	14,19	12,50	11,14	
		Amort. final	Años	30,63	26,88	23,12	19,87	17,37	15,12	13,37	11,87	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,95	27,23	23,58	20,34	17,63	15,42	13,63	12,16	
		Amort. final	Años	33,64	30,63	27,13	23,88	20,87	18,62	16,37	14,62	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,63	26,88	23,12	19,87	17,37	15,12	13,37	11,87	
		Amort. final	Años	30,63	26,88	23,12	19,87	17,37	15,12	13,37	11,87	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,12	34,05	31,45	28,64	25,87	23,30	21,01	19,00	
		Amort. final	Años	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,12	34,05	31,45	28,64	25,87	23,30	21,01	19,00	
		Amort. final	Años	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,12	34,05	31,45	28,64	25,87	23,30	21,01	19,00	
		Amort. final	Años	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	86,00%	1.204.000.000,00	29,75%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	8,50%	119.000.000,00	21,25%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,50%	77.000.000,00	15,75%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.400.000.000,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	12,75%	178.500.000,00	12,75%		178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,00%	42.000.000,00	3,00%		42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		241.826.707,89	0,670%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.959.875,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.807.706,48	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			220.500.000,00
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			650.000,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.933	7.958
Principal	Pendiente vencimiento	1.385.880.225,41	1.400.125.339,24
	Medio	174.698,12	175.939,35
	Mínimo	21.275,97	33.697,31
	Máximo	2.082.191,13	2.123.812,49
Interés nominal	Medio ponderado	2,88%	3,09%
	Mínimo	1,23%	1,67%
	Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	398	401
	Mínimo	31/12/2019	31/12/2019
	Máximo	31/01/2052	31/01/2052
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,36%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,62%	0,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	9,72		
40,01 - 50%	0,00	47,26		
60,01 - 70%	0,06	66,50		
70,01 - 80%	6,88	79,56	0,03	80,00
80,01 - 90%	65,52	83,76	70,78	83,76
90,01 - 100%	27,53	94,24	29,18	94,52
Medio ponderado		86,35		86,90
Mínimo		9,72		80,00
Máximo		100,00		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368

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

Auditores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,10%			0,13%
Tasa anual equivalente	1,19%	1,19%			1,53%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	14,61%	14,58%		
Aragón	1,92%	1,92%		
Asturias	1,55%	1,54%		
Canarias	2,75%	2,73%		
Cantabria	1,60%	1,60%		
Castilla y León	4,44%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,98%	3,99%		
Cataluña	19,12%	19,17%		
Ceuta	0,86%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,59%	8,59%		
Extremadura	1,49%	1,49%		
Galicia	3,24%	3,23%		
Islas Baleares	2,33%	2,32%		
La Rioja	0,60%	0,60%		
Madrid	22,18%	22,16%		
Melilla	0,87%	0,87%		
Murcia	1,90%	1,91%		
Navarra	0,68%	0,68%		
País Vasco	7,29%	7,31%		

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.084	287.170,84	511.760,36	0,00	798.931,20	92,01	184.920.567,24	185.719.498,44	97,11	86,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	15.684,46	34.265,00	0,00	49.949,46	5,75	4.201.810,79	4.251.760,25	2,22	87,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	4.149,61	12.819,31	0,00	16.968,92	1,95	1.137.481,71	1.154.450,63	0,60	86,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.401,88	1.057,98	0,00	2.459,86	0,28	125.030,28	127.490,14	0,07	85,72
Subtotal	1.117	308.406,79	559.902,65	0,00	868.309,44	100,00	190.384.890,02	191.253.199,46	100,00	86,41
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	1.117	308.406,79	559.902,65	0,00	868.309,44		190.384.890,02	191.253.199,46		86,41