

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	98.757,92 1.189.045.356,80 98,76%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5050% 22/01/2013 127,452582 Bruto 103,236591 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A3sf	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	0,7050% 22/01/2013 180,166667 Bruto 145,935000 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	1,1050% 22/01/2013 282,388889 Bruto 228,735000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B1sf	B(h)sf B1sf
Total		1.385.045.356,80	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	12,76	9,80	7,79	6,39	5,38	4,63	4,05	3,59	
			Fecha	21/07/2025	06/08/2022	03/08/2020	12/03/2019	09/03/2018	07/06/2017	07/11/2016	24/05/2016	
		Amort. final	Años	28,02	24,02	20,27	17,26	14,76	12,76	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	9,80	7,79	6,39	5,38	4,63	4,05	3,59	
			Fecha	21/07/2025	06/08/2022	03/08/2020	12/03/2019	09/03/2018	07/06/2017	07/11/2016	24/05/2016	
		Amort. final	Años	28,02	24,02	20,27	17,26	14,76	12,76	11,26	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,76	25,63	22,01	18,43	15,47	12,97	11,14	9,81	
			Fecha	18/07/2042	19/09/2038	22/12/2034	06/10/2031	24/03/2029	24/01/2027	12/05/2025	08/12/2023	
		Amort. final	Años	30,27	26,52	22,76	19,51	17,01	14,76	13,01	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,55	26,85	23,21	19,98	17,29	15,10	13,31	11,85	
			Fecha	05/05/2043	20/08/2039	31/12/2035	10/10/2032	01/02/2030	22/11/2027	08/02/2026	23/08/2024	
		Amort. final	Años	33,27	30,27	26,76	23,52	20,51	18,26	16,01	14,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	26,52	22,76	19,51	17,01	14,76	13,01	11,51	
			Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	
		Amort. final	Años	30,27	26,52	22,76	19,51	17,01	14,76	13,01	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,67	33,67	31,07	28,27	25,51	22,96	20,68	18,68	
			Fecha	08/07/2048	15/06/2046	10/11/2043	22/01/2041	21/04/2038	01/10/2035	20/06/2033	22/06/2031	
		Amort. final	Años	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	
		Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051		

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	85,85%	1.189.045.356,80	30,07%	1.204.000.000,00	29,75%
Serie B	8,59%	119.000.000,00	21,48%	119.000.000,00	21,25%
Serie C	5,56%	77.000.000,00	15,92%	77.000.000,00	15,75%
Emisión de Bonos		1.385.045.356,80		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	12,89%	178.500.000,00	12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,03%	42.000.000,00	3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		221.564.172,19	0,107%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		145.630,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		285.969,53	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,305%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		288.182,12	0,305%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.924	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.381.940.724,98	1.400.125.339,24
Medio		174.399,38	175.939,35
Mínimo		21.235,95	33.697,31
Máximo		2.071.730,08	2.123.612,49
Interés nominal			
Medio ponderado		2,82%	3,09%
Mínimo		1,09%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		397	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
0,01 - 10%		0,00	9,70	
20,01 - 30%		0,00	21,46	
40,01 - 50%		0,00	47,16	
60,01 - 70%		0,07	64,98	
70,01 - 80%		8,50	79,47	0,03
80,01 - 90%		64,26	83,77	70,78
90,01 - 100%		27,05	94,19	29,18
100,01 - 110%		0,03	104,06	
110,01 - 120%		0,01	113,16	
120,01 - 130%		0,01	121,05	
Medio ponderado		86,29		86,90
Mínimo		9,70		80,00
Máximo		594,45		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,10%			0,12%
Tasa anual equivalente	0,89%	1,23%			1,46%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,62%			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	19,10%			19,17%
Ceuta	0,85%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%			8,59%
Extremadura	1,49%			1,49%
Galicia	3,22%			3,23%
Islas Baleares	2,33%			2,32%
La Rioja	0,60%			0,60%
Madrid	22,20%			22,16%
Melilla	0,87%			0,87%
Murcia	1,90%			1,91%
Navarra	0,68%			0,68%
País Vasco	7,30%			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	6.982	1.912.640,74	2.944.096,87	0,00	4.856.737,61	98,13	1.219.486.936,61	1.224.343.674,22	99,43	86,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	20.330,77	36.691,39	0,00	57.022,16	1,15	4.901.110,60	4.958.132,76	0,40	87,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.061,14	12.648,82	0,00	18.709,96	0,38	1.227.538,82	1.246.248,78	0,10	88,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	4.748,70	11.392,57	618,27	16.759,54	0,34	778.963,51	795.723,05	0,06	86,02
Subtotal	7.025	1.943.781,35	3.004.829,65	618,27	4.949.229,27	100,00	1.226.394.549,54	1.231.343.778,81	100,00	86,22
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	7.025	1.943.781,35	3.004.829,65	618,27	4.949.229,27		1.226.394.549,54	1.231.343.778,81		86,22