

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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 Titulación

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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	97.538,85 1.174.367.754,00 97,54%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5090% 22/04/2013 124,118187 Bruto 98,053368 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A3sf A-sf	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	0,7090% 22/04/2013 177,250000 Bruto 140,027500 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf BBBsf	BBBsf Ba1sf
Serie C ES0369995024	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	1,1090% 22/04/2013 277,250000 Bruto 219,027500 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B1sf BB+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.370.367.754,00	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	12,48	9,63	7,69	6,34	5,36	4,62	4,06	3,61
		Amort. final	Años	12/07/2025	06/09/2022	28/09/2020	23/05/2019	30/05/2018	05/09/2017	10/02/2017	30/08/2016
			Fecha	22/10/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/10/2025	22/01/2024	22/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,48	9,63	7,69	6,34	5,36	4,62	4,06	3,61
		Amort. final	Años	12/07/2025	06/09/2022	28/09/2020	23/05/2019	30/05/2018	05/09/2017	10/02/2017	30/08/2016
			Fecha	22/10/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/10/2025	22/01/2024	22/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,43	25,62	21,91	18,86	16,22	14,21	12,52	11,11
		Amort. final	Años	20/06/2042	31/08/2038	15/12/2034	28/11/2031	09/04/2029	06/04/2027	29/07/2025	28/02/2024
			Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,15	26,49	22,91	19,75	17,12	14,97	13,22	11,78
		Amort. final	Años	10/03/2043	12/07/2039	15/12/2035	18/10/2032	02/03/2030	07/01/2028	07/04/2026	30/10/2024
			Fecha	22/01/2046	22/10/2042	22/07/2039	22/04/2036	22/07/2033	22/01/2031	22/01/2029	22/04/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,78	13,01	11,50
		Amort. final	Años	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024
			Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,40	33,33	30,77	28,01	25,29	22,78	20,54	18,57
		Amort. final	Años	06/06/2048	16/05/2046	21/10/2043	17/01/2041	02/05/2038	28/10/2035	31/07/2033	13/08/2031
			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	85,70%	1.174.367.754,00	30,39%	1.204.000.000,00	29,75%
Serie B	8,68%	119.000.000,00	21,71%	119.000.000,00	21,25%
Serie C	5,62%	77.000.000,00	16,09%	77.000.000,00	15,75%
Emisión de Bonos		1.370.367.754,00		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	13,03%	178.500.000,00	12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,06%	42.000.000,00	3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		231.377.836,24	0,111%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.178.171,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.594.560,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,309%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		247.013,24	0,309%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.869	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.359.975.221,42	1.400.125.339,24
Medio		172.826,94	175.939,35
Mínimo		21.065,21	33.697,31
Máximo		2.025.568,90	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		2,62%	3,09%
Mínimo		0,89%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		392	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)		99,37%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,61%	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	9,63		
20,01 - 30%	0,00	21,29		
30,01 - 40%	0,00	31,85		
40,01 - 50%	0,01	48,21		
50,01 - 60%	0,03	58,89		
60,01 - 70%	0,09	64,65		
70,01 - 80%	15,93	79,09	0,03	80,00
80,01 - 90%	58,85	83,88	70,78	83,76
90,01 - 100%	24,97	93,95	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	103,42		
110,01 - 120%	0,02	115,77		
Medio ponderado		85,68		86,90
Mínimo		9,63		80,00
Máximo		587,77		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	0,06%	0,12%	0,10%		0,12%
Tasa anual equivalente	0,67%	1,43%	1,24%		1,37%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,67%			14,58%
Aragón	1,94%			1,92%
Asturias	1,57%			1,54%
Canarias	2,74%			2,73%
Cantabria	1,61%			1,60%
Castilla y León	4,45%			4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%			3,99%
Cataluña	18,94%			19,17%
Ceuta	0,86%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%			8,59%
Extremadura	1,50%			1,49%
Galicia	3,22%			3,23%
Islas Baleares	2,35%			2,32%
La Rioja	0,61%			0,60%
Madrid	22,17%			22,16%
Melilla	0,88%			0,87%
Murcia	1,90%			1,91%
Navarra	0,67%			0,68%
País Vasco	7,34%			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	673	194.593,96	301.544,95	9,21	496.148,12	67,18	112.207.911,65	112.704.059,77	86,46	85,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	38.804,60	66.368,92	28,74	105.202,26	14,24	10.596.957,59	10.702.159,85	8,21	86,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	10.197,47	18.672,10	0,00	28.869,57	3,91	2.419.997,53	2.448.867,10	1,88	78,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	20.762,62	41.836,50	2.922,86	65.521,98	8,87	3.308.208,27	3.373.730,25	2,59	78,04
De > 6 a < 12 Meses	7	12.262,81	25.774,22	4.783,35	42.820,38	5,80	1.082.354,93	1.125.175,31	0,86	88,35
Subtotal	776	276.621,46	454.196,69	7.744,16	738.562,31	100,00	129.615.429,97	130.353.992,28	100,00	85,44
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	776	276.621,46	454.196,69	7.744,16	738.562,31		129.615.429,97	130.353.992,28		85,44