

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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 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	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 Baa1sf 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 Baa2sf 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 B3sf 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	12,47	9,65	7,73	6,38	5,41	4,68	4,12	3,67	
		Amort. final	Fecha	09/07/2025	13/09/2022	11/10/2020	09/06/2019	19/06/2018	26/09/2017	05/03/2017	24/09/2016	
			Años	27,77	23,76	20,01	17,01	14,50	12,76	11,25	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,47	9,65	7,73	6,38	5,41	4,68	4,12	3,67	
		Amort. final	Fecha	09/07/2025	13/09/2022	11/10/2020	09/06/2019	19/06/2018	26/09/2017	05/03/2017	24/09/2016	
			Años	27,77	23,76	20,01	17,01	14,50	12,76	11,25	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,42	25,62	21,92	18,88	16,24	14,23	12,55	11,13	
		Amort. final	Fecha	17/06/2042	31/08/2038	18/12/2034	03/12/2031	16/04/2029	14/04/2027	07/08/2025	09/03/2024	
			Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,14	26,48	22,92	19,78	17,16	15,01	13,27	11,84	
		Amort. final	Fecha	05/03/2043	11/07/2039	20/12/2035	28/10/2032	16/03/2030	23/01/2028	26/04/2026	20/11/2024	
			Años	33,02	29,77	26,51	23,26	20,51	18,01	16,01	14,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	
		Amort. final	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	
			Años	35,39	33,33	30,77	28,02	25,32	22,82	20,58	18,62	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26							

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	238.083.635,17	0,096%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.099.792,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.569.226,43		
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		7.858	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.355.881.054,02	1.400.125.339,24
Medio		172.547,86	175.939,35
Mínimo		21.019,89	33.697,31
Máximo		2.013.998,78	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		2,60%	3,09%
Mínimo		0,89%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		391	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)		99,38%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,60%	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	9,61		
20,01 - 30%	0,00	21,25		
30,01 - 40%	0,01	30,77		
40,01 - 50%	0,00	46,64		
50,01 - 60%	0,03	58,61		
60,01 - 70%	0,10	65,02		
70,01 - 80%	17,30	79,01	0,03	80,00
80,01 - 90%	57,92	83,89	70,78	83,76
90,01 - 100%	24,51	93,89	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	103,24		
110,01 - 120%	0,02	115,58		
Medio ponderado		85,56		86,90
Mínimo		9,61		80,00
Máximo		586,03		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,02%	0,05%	0,08%		0,11%
Tasa anual equivalente	0,27%	0,57%	0,99%		1,26%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	14,69%	14,58%		
Aragón	1,94%	1,92%		
Asturias	1,56%	1,54%		
Canarias	2,75%	2,73%		
Cantabria	1,60%	1,60%		
Castilla y León	4,46%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%		
Cataluña	18,92%	19,17%		
Ceuta	0,86%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,63%	8,59%		
Extremadura	1,49%	1,49%		
Galicia	3,21%	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	7,35%	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	607	189.377,28	282.996,20	9,21	472.382,69	62,73	103.189.619,85	103.662.002,54	85,19	85,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	42.047,19	72.769,90	0,00	114.817,09	15,25	9.529.174,77	9.643.991,86	7,93	86,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	11.303,86	19.579,61	28,74	30.912,21	4,11	2.556.732,95	2.587.645,16	2,13	84,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	26.711,97	51.698,00	3.614,36	82.024,33	10,89	4.332.340,77	4.414.365,10	3,63	75,47
De > 6 a < 12 Meses	8	15.660,87	31.845,68	5.385,93	52.892,48	7,02	1.316.271,61	1.369.164,09	1,13	89,96
Subtotal	717	285.101,17	458.889,39	9.038,24	753.028,80	100,00	120.924.139,95	121.677.168,75	100,00	85,50
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	717	285.101,17	458.889,39	9.038,24	753.028,80		120.924.139,95	121.677.168,75		85,50