

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	96.296,57 1.159.410.702,80 96,30%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5080% 22/07/2013 123,655495 Bruto 97,687841 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2013 "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	0,7080% 22/07/2013 178,966667 Bruto 141,383667 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	1,1080% 22/07/2013 280,077778 Bruto 221,261445 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		1.355.410.702,80	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	12,35	9,52	7,59	6,25	5,27	4,54	3,98	3,53	
		Amort. final	Fecha	23/08/2025	26/10/2022	23/11/2020	20/07/2019	29/07/2018	04/11/2017	12/04/2017	31/10/2016	
		Amort. final	Fechar	27,52	23,52	19,77	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,35	9,52	7,59	6,25	5,27	4,54	3,98	3,53	
		Amort. final	Fecha	23/08/2025	26/10/2022	23/11/2020	20/07/2019	29/07/2018	04/11/2017	12/04/2017	31/10/2016	
		Amort. final	Años	27,52	23,52	19,77	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,03	25,37	21,67	18,64	16,01	14,00	12,32	10,91	
		Amort. final	Fecha	25/04/2042	28/08/2038	18/12/2034	06/12/2031	21/04/2029	20/04/2027	14/08/2025	17/03/2024	
		Amort. final	Años	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,86	26,22	22,67	19,54	16,94	14,80	13,06	11,64	
		Amort. final	Fecha	23/02/2043	05/07/2039	18/12/2035	01/11/2032	25/03/2030	05/02/2028	12/05/2026	07/12/2024	
		Amort. final	Años	32,52	29,52	26,27	23,02	20,26	17,76	15,76	14,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26	
		Amort. final	Fecha	22/10/2042	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024	
		Amort. final	Años	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,13	33,07	30,52	27,78	25,08	22,59	20,37	18,41	
		Amort. final	Fecha	30/05/2048	10/05/2046	21/10/2043	24/01/2041	16/05/2038	19/11/2035	28/08/2033	16/09/2031	
		Amort. final	Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	

* 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	85,54%	1.159.410.702,80	30,73%	1.204.000.000,00	29,75%
Serie B	8,78%	119.000.000,00	21,95%	119.000.000,00	21,25%
Serie C	5,68%	77.000.000,00	16,27%	77.000.000,00	15,75%
Emisión de Bonos		1.355.410.702,80		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	13,17%	178.500.000,00	12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,10%	42.000.000,00	3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	222.674.517,55	0,110%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.387.196,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.488.546,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,308%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		205.844,36	0,308%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.842	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.350.317.297,09	1.400.125.339,24
Medio		172.190,42	175.939,35
Mínimo		13.712,16	33.697,31
Máximo		2.002.416,70	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		2,57%	3,09%
Mínimo		0,89%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		390	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	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	9,58	
10,01 - 20%		0,00	16,05	
20,01 - 30%		0,00	21,20	
30,01 - 40%		0,01	30,71	
40,01 - 50%		0,00	46,53	
50,01 - 60%		0,03	58,47	
60,01 - 70%		0,14	65,79	
70,01 - 80%		19,21	78,96	0,03
80,01 - 90%		56,54	83,93	70,78
90,01 - 100%		23,96	93,84	29,18
100,01 - 110%		0,03	103,07	
110,01 - 120%		0,02	115,38	
Medio ponderado		85,39		86,90
Mínimo		9,58		80,00
Máximo		584,28		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	0,05%	0,04%	0,08%		0,10%
Tasa anual equivalente	0,62%	0,52%	0,94%		1,20%

Distribución geográfica			A la constitución	
	Actual			
Andalucía	14,72%		14,58%	
Aragón	1,94%		1,92%	
Asturias	1,55%		1,54%	
Canarias	2,75%		2,73%	
Cantabria	1,58%		1,60%	
Castilla y León	4,46%		4,45%	
Castilla-La Mancha	3,98%		3,99%	
Cataluña	18,84%		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	2,36%		2,32%	
La Rioja	0,61%		0,60%	
Madrid	22,19%		22,16%	
Melilla	0,88%		0,87%	
Murcia	1,89%		1,91%	
Navarra	0,66%		0,68%	
País Vasco	7,37%		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	699	227.100,67	323.834,66	9,21	550.944,54	64,21	120.014.805,76	120.565.750,30	86,80	85,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	35.892,69	70.144,26	0,00	106.036,95	12,36	9.047.147,52	9.153.184,47	6,59	87,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.428,57	18.319,25	0,00	27.747,82	3,23	1.809.356,00	1.837.103,82	1,32	85,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	32.295,00	57.573,27	5.570,91	95.439,18	11,12	5.432.122,25	5.527.561,43	3,98	76,15
De > 6 a < 12 Meses	10	22.855,63	46.010,56	9.012,66	77.878,85	9,08	1.731.851,45	1.809.730,30	1,30	91,53
Subtotal	808	327.572,56	515.882,00	14.592,78	858.047,34	100,00	138.035.282,98	138.893.330,32	100,00	85,60
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	808	327.572,56	515.882,00	14.592,78	858.047,34		138.035.282,98	138.893.330,32		85,60