

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
AIAP 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	12,33	9,53	7,62	6,29	5,32	4,60	4,04	3,59
		Amort. final	Fecha	17/08/2025	30/10/2022	03/12/2020	04/08/2019	16/08/2018	24/11/2017	04/05/2017	23/11/2016
		Amort. final	Fechar	22/07/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/10/2027	22/10/2025	22/04/2024	22/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,33	9,53	7,62	6,29	5,32	4,60	4,04	3,59
		Amort. final	Fecha	17/08/2025	30/10/2022	03/12/2020	04/08/2019	16/08/2018	24/11/2017	04/05/2017	23/11/2016
		Amort. final	Años	27,27	23,52	19,77	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	26,02	22,69	19,85	16,03	14,03	12,35	11,07
		Amort. final	Fecha	23/04/2042	28/08/2038	21/12/2034	11/12/2031	27/04/2029	28/04/2027	24/08/2025	15/05/2024
		Amort. final	Años	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,85	26,22	22,69	19,57	16,97	14,85	13,12	11,70
		Amort. final	Fecha	20/02/2043	06/07/2039	25/12/2035	11/11/2032	08/04/2030	22/02/2028	31/05/2026	29/12/2024
		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	11,51
		Amort. final	Fecha	22/10/2042	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2036	22/07/2033	22/01/2031	22/01/2029	22/07/2027
		Amort. final	Años	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,12	33,07	30,53	27,80	25,11	22,63	20,41	18,46
		Amort. final	Fecha	28/05/2048	10/05/2046	24/10/2043	31/01/2041	27/05/2038	03/12/2035	14/09/2033	04/10/2031
		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	230.693.685,76	0,107%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.657.650,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.042.931,10		
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		7.828	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.345.023.282,92	1.400.125.339,24
Medio		171.822,09	175.939,35
Mínimo		13.657,63	33.697,31
Máximo		1.990.822,65	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		2,56%	3,09%
Mínimo		0,88%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		389	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	9,56	
10,01 - 20%		0,00	15,98	
20,01 - 30%		0,01	26,36	
30,01 - 40%		0,00	31,72	
40,01 - 50%		0,00	46,42	
50,01 - 60%		0,03	58,32	
60,01 - 70%		0,16	65,50	
70,01 - 80%		21,19	78,90	0,03
80,01 - 90%		55,04	83,98	70,78
90,01 - 100%		23,38	93,78	29,18
100,01 - 110%		0,03	102,90	
110,01 - 120%		0,02	115,19	
120,01 - 130%		0,01	129,02	
Medio ponderado		85,29		86,90
Mínimo		9,56		80,00
Máximo		582,53		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	0,04%	0,04%	0,08%	0,10%	0,10%
Tasa anual equivalente	0,47%	0,50%	0,96%	1,15%	1,15%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	14,70%	14,58%		
Aragón	1,93%	1,92%		
Asturias	1,56%	1,54%		
Canarias	2,78%	2,73%		
Cantabria	1,59%	1,60%		
Castilla y León	4,46%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,99%	3,99%		
Cataluña	18,83%	19,17%		
Ceuta	0,86%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,64%	8,59%		
Extremadura	1,50%	1,49%		
Galicia	3,23%	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	1,86%	1,91%		
Navarra	0,66%	0,68%		
País Vasco	7,38%	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	1.786	539.825,36	701.830,83	0,00	1.241.656,19	77,35	305.050.763,96	306.292.420,15	93,06	85,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	43.932,45	76.751,76	9,21	120.693,42	7,52	12.018.609,09	12.139.302,51	3,69	89,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.616,72	20.668,94	0,00	30.285,66	1,89	1.977.874,17	2.008.159,83	0,61	85,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	37.058,18	63.624,61	7.950,22	108.633,01	6,77	5.488.713,97	5.597.346,98	1,70	81,50
De > 6 a < 12 Meses	17	27.941,32	59.849,83	10.217,07	98.008,22	6,11	2.886.305,18	2.984.313,40	0,91	78,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.907,69	2.157,79	0,00	6.065,48	0,38	122.524,47	128.589,95	0,04	86,46
Subtotal	1.910	662.281,72	924.883,76	18.176,50	1.605.341,98	100,00	327.544.790,84	329.150.132,82	100,00	85,14
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	1.910	662.281,72	924.883,76	18.176,50	1.605.341,98		327.544.790,84	329.150.132,82		85,14