

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	
		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	12,12	9,41	7,57	6,27	5,33	4,62	4,07	3,63
		Amort. final	Fecha	02/06/2025	18/09/2022	12/11/2020	27/07/2019	17/08/2018	02/12/2017	16/05/2017	08/12/2016
		Amort. final	Años	27,27	23,27	19,52	16,76	14,26	12,51	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,12	9,41	7,57	6,27	5,33	4,62	4,07	3,63
		Amort. final	Fecha	02/06/2025	18/09/2022	12/11/2020	27/07/2019	17/08/2018	02/12/2017	16/05/2017	08/12/2016
		Amort. final	Años	27,27	23,27	19,52	16,76	14,26	12,51	11,01	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,92	25,14	21,60	18,46	15,99	14,00	12,34	11,07
		Amort. final	Fecha	18/03/2042	05/06/2038	21/11/2034	02/10/2031	13/04/2029	19/04/2027	19/08/2025	14/05/2024
		Amort. final	Años	29,52	25,77	22,26	19,01	16,51	14,51	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,68	26,03	22,52	19,44	16,88	14,79	13,08	11,68
		Amort. final	Fecha	17/12/2042	25/04/2039	23/10/2035	23/09/2032	04/03/2030	31/01/2028	19/05/2026	24/12/2024
		Amort. final	Años	32,52	29,52	26,02	23,02	20,26	17,76	15,76	14,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	25,77	22,26	19,01	16,51	14,51	12,76	11,51
		Amort. final	Fecha	22/10/2042	22/01/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024
		Amort. final	Años	29,52	25,77	22,26	19,01	16,51	14,51	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,09	33,00	30,42	27,69	25,01	22,54	20,35	18,42
		Amort. final	Fecha	17/05/2048	13/04/2046	16/09/2043	21/12/2040	19/04/2038	01/11/2035	21/08/2033	18/09/2031
		Amort. final	Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53

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	236.620.867,53	0,113%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.428.923,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.180.953,85		
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 (CTH9)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.820	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.340.976.401,67	1.400.125.339,24
Medio		171.480,36	175.939,35
Mínimo		20.883,69	33.697,31
Máximo		1.979.216,62	2.123.612,49
Interés nominal			
Medio ponderado		2,19%	3,09%
Mínimo		0,78%	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	9,54	
10,01 - 20%		0,00	18,56	
20,01 - 30%		0,01	22,43	
30,01 - 40%		0,00	31,68	
40,01 - 50%		0,00	46,27	
50,01 - 60%		0,03	57,94	
60,01 - 70%		0,19	65,87	
70,01 - 80%		22,92	78,82	0,03
80,01 - 90%		53,67	84,00	70,78
90,01 - 100%		22,92	93,70	29,18
100,01 - 110%		0,06	103,02	
110,01 - 120%		0,03	113,03	
120,01 - 130%		0,01	128,82	
Medio ponderado		85,16		86,90
Mínimo		9,54		80,00
Máximo		580,77		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	0,05%	0,05%	0,05%	0,08%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,58%	0,60%	0,59%	0,99%	1,11%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,69%			14,58%
Aragón	1,94%			1,92%
Asturias	1,58%			1,54%
Canarias	2,78%			2,73%
Cantabria	1,59%			1,60%
Castilla y León	4,47%			4,45%
Castilla-La Mancha	3,99%			3,99%
Cataluña	18,79%			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	22,20%			22,16%
Melilla	0,88%			0,87%
Murcia	1,87%			1,91%
Navarra	0,66%			0,68%
País Vasco	7,39%			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	518	174.560,93	188.703,52	0,00	363.264,45	48,68	86.225.678,81	86.588.943,26	81,36	85,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	48.071,79	75.318,06	9,21	123.399,06	16,54	10.762.775,60	10.886.174,66	10,23	89,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.327,73	18.842,12	0,00	28.169,85	3,77	1.769.732,91	1.797.902,76	1,69	88,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	32.793,09	59.963,37	5.842,24	98.598,70	13,21	4.000.593,98	4.099.192,68	3,85	86,73
De > 6 a < 12 Meses	15	29.655,90	51.826,05	10.720,61	92.202,56	12,36	2.266.434,06	2.358.636,62	2,22	82,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	10.746,83	25.323,05	4.555,32	40.625,20	5,44	661.425,85	702.051,05	0,66	88,88
Subtotal	633	305.156,27	419.976,17	21.127,38	746.259,82	100,00	105.686.641,21	106.432.901,03	100,00	85,73
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	633	305.156,27	419.976,17	21.127,38	746.259,82		105.686.641,21	106.432.901,03		85,73