

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	94.999,22 1.143.790.608,80 95,00%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5200% 22/10/2013 126,243408 Bruto 99,732292 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Baa1sf A-sf	AAAsf 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	0,7200% 22/10/2013 184,000000 Bruto 145,360000 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	1,1200% 22/10/2013 286,222222 Bruto 226,115555 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		1.339.790.608,80	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	11,84	9,20	7,40	6,13	5,21	4,51	3,97	3,54	
		Amort. final	Años	21/05/2025	02/10/2022	13/12/2020	07/09/2019	05/10/2018	24/01/2018	11/07/2017	04/02/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,84	9,20	7,40	6,13	5,21	4,51	3,97	3,54	
		Amort. final	Años	21/05/2025	02/10/2022	13/12/2020	07/09/2019	05/10/2018	24/01/2018	11/07/2017	04/02/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	22/04/2023	
		Amort. final	Años	22/04/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	22/04/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,45	24,67	21,16	18,76	16,26	14,26	12,51	11,26	
		Amort. final	Años	26/12/2041	19/03/2038	12/09/2034	21/09/2031	09/04/2029	23/04/2027	27/08/2025	27/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,27	21,76	19,11	16,60	14,55	12,87	11,50	
		Amort. final	Años	22/07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,25	25,62	22,14	19,11	16,60	14,55	12,87	11,50	
		Amort. final	Años	16/10/2042	25/02/2039	07/09/2035	27/08/2032	21/02/2030	03/02/2028	02/06/2026	17/01/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,27	29,02	25,77	22,52	19,76	15,52	14,01		
		Amort. final	Años	22/10/2045	22/07/2042	22/04/2039	22/01/2036	22/04/2033	22/01/2031	22/01/2029	22/07/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,26	12,51	11,26	
		Amort. final	Años	22/07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,26	12,51	11,26	
		Amort. final	Años	22/07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,79	32,67	30,09	27,38	24,71	22,27	20,10	18,20	
		Amort. final	Años	28/04/2048	15/03/2046	15/08/2043	24/11/2040	01/04/2038	24/10/2035	22/08/2033	28/09/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
		Amort. final	Años	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	85,37%	1.143.790.608,80	31,09%	86,00%
Serie B	8,88%	119.000.000,00	22,21%	8,50%
Serie C	5,75%	77.000.000,00	16,46%	5,50%
Emisión de Bonos		1.339.790.608,80		1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	13,32%	178.500.000,00	12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,13%	42.000.000,00	3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	228.944.878,90	0,122%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.702.318,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.825.391,40	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P	220.500.000,00	0,320%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	164.675,48	0,320%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.791	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.329.709.565,55	1.400.125.339,24	
Medio	170.672,52	175.939,35	
Mínimo	20.791,06	33.697,31	
Máximo	1.955.968,58	2.123.612,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,88%	3,09%	
Mínimo	0,73%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	387	401	
Mínimo	28/02/2021	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)	99,40%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,58%	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	9,50		
10,01 - 20%	0,00	18,48		
20,01 - 30%	0,01	22,30		
30,01 - 40%	0,00	31,59		
40,01 - 50%	0,02	41,47		
50,01 - 60%	0,04	56,89		
60,01 - 70%	0,24	65,79		
70,01 - 80%	26,70	78,64	0,03	80,00
80,01 - 90%	50,76	84,08	70,78	83,76
90,01 - 100%	21,99	93,52	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,05	101,77		
110,01 - 120%	0,03	115,23		
120,01 - 130%	0,01	128,13		
Medio ponderado	84,81		86,90	
Mínimo	9,50		80,00	
Máximo	577,22		100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	0,03%	0,07%	0,06%	0,08%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,40%	0,87%	0,67%	0,96%	1,09%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,73%			14,58%
Aragón	1,95%			1,92%
Asturias	1,56%			1,54%
Canarias	2,75%			2,73%
Cantabria	1,58%			1,60%
Castilla y León	4,49%			4,45%
Castilla-La Mancha	4,00%			3,99%
Cataluña	18,66%			19,17%
Ceuta	0,87%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%			8,59%
Extremadura	1,49%			1,49%
Galicia	3,23%			3,23%
Islas Baleares	2,36%			2,32%
La Rioja	0,61%			0,60%
Madrid	22,27%			22,16%
Melilla	0,89%			0,87%
Murcia	1,87%			1,91%
Navarra	0,66%			0,68%
País Vasco	7,40%			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	596	206.439,37	175.833,12	0,00	382.272,49	47,03	98.641.133,01	99.023.405,50	82,58	85,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	49.404,80	49.772,59	9,21	99.186,60	12,20	10.217.623,61	10.316.810,21	8,60	86,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	3.755,96	8.044,53	0,00	11.800,49	1,45	976.767,87	988.568,36	0,82	81,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	37.883,83	66.030,20	5.343,53	109.257,56	13,44	4.708.110,54	4.817.368,10	4,02	92,50
De > 6 a < 12 Meses	22	52.441,04	75.733,86	12.699,27	140.874,17	17,33	3.480.100,81	3.620.974,98	3,02	82,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	21.175,56	41.048,94	7.140,98	69.365,48	8,53	1.081.379,40	1.150.744,88	0,96	92,45
Subtotal	717	371.100,56	416.463,24	25.192,99	812.756,79	100,00	119.105.115,24	119.917.872,03	100,00	85,59
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	371.100,56	416.463,24	25.192,99	812.756,79		119.105.115,24	119.917.872,03		85,59