

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	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	0,7200% 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	11,85	9,24	7,45	6,19	5,27	4,58	4,04	3,61	
		Amort. final	Fecha	26/05/2025	14/10/2022	30/12/2020	27/09/2019	26/10/2018	16/02/2018	04/08/2017	01/03/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	22,77	19,27	16,52	14,26	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	22/04/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/01/2030	22/10/2027	22/10/2025	22/07/2024	22/04/2023	
		Vida media	Años	11,85	9,24	7,45	6,19	5,27	4,58	4,04	3,61	
		Amort. final	Fecha	26/05/2025	14/10/2022	30/12/2020	27/09/2019	26/10/2018	16/02/2018	04/08/2017	01/03/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	22,77	19,27	16,52	14,26	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	22/04/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/01/2030	22/10/2027	22/10/2025	22/07/2024	22/04/2023	
		Vida media	Años	28,45	24,68	21,17	18,20	15,75	13,79	12,27	10,88	
		Amort. final	Fecha	27/12/2041	21/03/2038	18/09/2034	28/09/2031	18/04/2029	03/05/2027	25/10/2025	06/06/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,26	12,76	11,26	
		Amort. final	Fecha	22/07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/04/2026	22/10/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,26	25,63	22,17	19,15	16,65	14,60	12,93	11,56	
		Amort. final	Fecha	17/10/2042	03/03/2039	17/09/2035	10/09/2032	11/03/2030	23/02/2028	25/06/2026	08/02/2025	
		Vida media	Años	32,27	29,02	25,77	22,52	20,01	17,52	15,76	14,01	
		Amort. final	Fecha	22/10/2045	22/07/2042	22/04/2039	22/01/2036	22/07/2033	22/01/2031	22/04/2029	22/07/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,26	12,76	11,26	
		Amort. final	Fecha	22/07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/04/2026	22/10/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,26	12,76	11,26	
		Amort. final	Fecha	22/07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/04/2026	22/10/2024	
		Vida media	Años	34,79	32,68	30,11	27,39	24,75	22,32	20,15	18,25	
		Amort. final	Fecha	29/04/2048	18/03/2046	22/08/2043	04/12/2040	14/04/2038	09/11/2035	10/09/2033	18/10/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
		Amort. final	Fecha	22/10/2051	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%	1.204.000.000,00	29,75%
Serie B	8,88%	119.000.000,00	22,21%	119.000.000,00	21,25%
Serie C	5,75%	77.000.000,00	16,46%	77.000.000,00	15,75%
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	234.617.683,07	0,120%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.352.054,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.805.889,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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		7.788	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.326.388.772,92	1.400.125.339,24
Medio		170.311,86	175.939,35
Mínimo		20.744,69	33.697,31
Máximo		1.944.326,54	2.123.612,49
Interés nominal			
Medio ponderado		1,88%	3,09%
Mínimo		0,73%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		386	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
0,01 - 10%		0,00	9,48
10,01 - 20%		0,00	18,43
20,01 - 30%		0,01	22,24
30,01 - 40%		0,00	31,55
40,01 - 50%		0,02	41,37
50,01 - 60%		0,07	55,69
60,01 - 70%		0,26	65,56
70,01 - 80%		28,26	78,54
80,01 - 90%		49,88	84,14
90,01 - 100%		21,25	93,48
100,01 - 110%		0,06	102,30
110,01 - 120%		0,03	114,98
120,01 - 130%		0,01	127,86
Medio ponderado		84,63	86,90
Mínimo		9,48	80,00
Máximo		575,44	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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%	0,07%	0,06%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,43%	0,82%	0,70%	0,84%	1,05%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	14,73%	14,58%		
Aragón	1,95%	1,92%		
Asturias	1,56%	1,54%		
Canarias	2,75%	2,73%		
Cantabria	1,59%	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	0,62%	0,60%		
Madrid	22,28%	22,16%		
Melilla	0,89%	0,87%		
Murcia	1,87%	1,91%		
Navarra	0,64%	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	595	211.165,27	170.829,52	0,00	381.994,79	44,74	97.023.841,15	97.405.835,94	82,38	84,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	42.310,72	38.710,32	9,21	81.030,25	9,49	8.193.022,44	8.274.052,69	7,00	88,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	13.309,15	18.429,73	0,00	31.738,88	3,72	2.366.252,08	2.397.990,96	2,03	87,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	34.377,09	55.919,98	4.935,65	95.232,72	11,15	4.128.690,36	4.223.923,08	3,57	91,72
De > 6 a < 12 Meses	27	59.152,57	87.922,05	14.658,67	161.733,29	18,94	4.144.663,84	4.306.397,13	3,64	83,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	34.749,09	57.874,85	9.467,70	102.091,64	11,96	1.530.782,45	1.632.874,09	1,38	93,45
Subtotal	715	395.063,89	429.686,45	29.071,23	853.821,57	100,00	117.387.252,32	118.241.073,89	100,00	85,31
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	715	395.063,89	429.686,45	29.071,23	853.821,57		117.387.252,32	118.241.073,89		85,31