

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	93.802,49 1.129.381.979,60 93,80%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5240% 22/01/2014 125,611957 Bruto 99,233446 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2014 "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	0,7240% 22/01/2014 185,022222 Bruto 146,167555 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	1,1240% 22/01/2014 287,244444 Bruto 226,923111 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		1.325.381.979,60	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	9,23	7,41	6,13	5,19	4,48	3,93	3,48	
		Amort. final	Fecha	24/11/2025	12/04/2023	20/06/2021	08/03/2020	30/03/2019	14/07/2018	24/12/2017	16/07/2017	
		Amort. final	Fecha	22/10/2040	22/01/2037	22/07/2033	22/10/2030	22/04/2028	22/07/2026	22/01/2025	22/10/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,85	9,23	7,41	6,13	5,19	4,48	3,93	3,48	
		Amort. final	Fecha	24/11/2025	12/04/2023	20/06/2021	08/03/2020	30/03/2019	14/07/2018	24/12/2017	16/07/2017	
		Amort. final	Fecha	22/10/2040	22/01/2037	22/07/2033	22/10/2030	22/04/2028	22/07/2026	22/01/2025	22/10/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,21	24,48	20,99	18,01	15,72	13,74	12,05	10,80	
		Amort. final	Fecha	03/04/2042	09/07/2038	11/01/2035	21/01/2032	06/10/2029	15/10/2027	06/02/2026	06/11/2024	
		Amort. final	Fecha	22/07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/01/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	26,06	22,68	19,68	17,14	15,05	13,33	11,90	
		Amort. final	Fecha	22/07/2043	05/02/2040	21/09/2036	20/09/2033	11/03/2031	04/02/2029	17/05/2027	13/12/2025	
		Amort. final	Fecha	22/10/2046	22/10/2043	22/10/2040	22/10/2037	22/01/2035	22/07/2032	22/07/2030	22/10/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	24,76	21,26	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	
		Amort. final	Fecha	22/07/2042	21/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/01/2025	
		Amort. final	Fecha	22/10/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/01/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,00	25,57	23,74	21,74	19,75	17,87	16,17	14,67	
		Amort. final	Fecha	15/01/2041	10/08/2039	12/10/2037	14/10/2035	16/10/2033	01/12/2031	22/03/2030	20/09/2028	
		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	85,21%	1.129.381.979,60	31,43%	1.204.000.000,00	29,75%
Serie B	8,98%	119.000.000,00	22,45%	119.000.000,00	21,25%
Serie C	5,81%	77.000.000,00	16,64%	77.000.000,00	15,75%
Emisión de Bonos		1.325.381.979,60		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	13,47%	178.500.000,00	12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,17%	42.000.000,00	3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	234.770.411,36	0,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.499.463,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.766.029,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,324%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		123.506,60	0,324%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.753	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.310.702.760,14	1.400.125.339,24
Medio		169.057,50	175.939,35
Mínimo		20.605,34	33.697,31
Máximo		1.909.030,13	2.123.612,49
Interés nominal			
Medio ponderado		1,83%	3,09%
Mínimo		0,76%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		382	401
Mínimo		31/10/2020	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)		99,44%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,54%	0,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	9,42	
20,01 - 30%		0,01	22,13	
30,01 - 40%		0,00	31,42	
40,01 - 50%		0,03	41,92	
50,01 - 60%		0,16	57,07	
60,01 - 70%		0,44	66,29	
70,01 - 80%		32,36	78,18	80,00
80,01 - 90%		48,03	84,27	83,76
90,01 - 100%		18,73	93,41	94,52
100,01 - 110%		0,05	102,25	
110,01 - 120%		0,04	114,09	
120,01 - 130%		0,02	126,46	
Medio ponderado		84,03		86,90
Mínimo				80,00
Máximo		570,08		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	0,12%	0,08%	0,07%	0,06%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,38%	0,92%	0,89%	0,73%	1,04%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	14,76%	14,58%		
Aragón	1,94%	1,92%		
Asturias	1,57%	1,54%		
Canarias	2,76%	2,73%		
Cantabria	1,59%	1,60%		
Castilla y León	4,46%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%		
Cataluña	18,63%	19,17%		
Ceuta	0,87%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%		
Extremadura	1,49%	1,49%		
Galicia	3,23%	3,23%		
Islas Baleares	2,37%	2,32%		
La Rioja	0,59%	0,60%		
Madrid	22,33%	22,16%		
Melilla	0,89%	0,87%		
Murcia	1,88%	1,91%		
Navarra	0,63%	0,68%		
País Vasco	7,42%	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	211.434,15	166.459,19	299,44	378.192,78	42,98	93.947.362,15	94.325.554,93	83,51	84,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	46.863,53	35.622,94	0,00	82.486,47	9,38	7.957.984,61	8.040.471,08	7,12	87,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.522,27	6.995,49	0,00	13.517,76	1,54	959.883,74	973.401,50	0,86	84,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	21.443,16	23.812,11	4.262,89	49.518,16	5,63	2.064.117,87	2.113.636,03	1,87	84,66
De > 6 a < 12 Meses	26	64.125,20	99.007,91	15.632,63	178.765,74	20,32	4.588.633,15	4.767.398,89	4,22	92,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	55.242,99	63.221,18	14.913,21	133.377,38	15,16	2.017.954,98	2.151.332,36	1,90	93,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	10.818,20	28.466,56	4.692,12	43.976,88	5,00	534.922,32	578.899,20	0,51	90,29
Subtotal	702	416.449,50	423.585,38	39.800,29	879.835,17	100,00	112.070.858,82	112.950.693,99	100,00	84,90
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	702	416.449,50	423.585,38	39.800,29	879.835,17		112.070.858,82	112.950.693,99		84,90