

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	DBRS / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	92.515,83 1.113.890.593,20 92,52%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 22/04/2014 139,236324 Bruto 109,996696 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "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	0,8020% 22/04/2014 200,500000 Bruto 158,395000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa1sf 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	1,2020% 22/04/2014 300,500000 Bruto 237,395000 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		1.309.890.593,20	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	11,64	9,06	7,29	6,04	5,12	4,43	3,89	3,46
		Amort. final	Fecha	09/09/2025	10/02/2023	05/05/2021	03/02/2020	06/03/2019	26/06/2018	12/12/2017	09/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	22,26	19,01	16,01	13,76	12,01	10,76	9,50
		Amort. final	Fecha	22/04/2040	22/04/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024	22/07/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,64	9,06	7,29	6,04	5,12	4,43	3,89	3,46
		Amort. final	Fecha	09/09/2025	10/02/2023	05/05/2021	03/02/2020	06/03/2019	26/06/2018	12/12/2017	09/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	22,26	19,01	16,01	13,76	12,01	10,76	9,50
		Amort. final	Fecha	22/04/2040	22/04/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024	22/07/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,95	24,21	20,73	17,78	15,49	13,54	11,89	10,65
		Amort. final	Fecha	26/12/2041	02/04/2038	10/10/2034	28/10/2031	15/07/2029	03/08/2027	10/12/2025	12/09/2024
	Sin 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	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/01/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	25,21	21,81	18,85	16,39	14,37	12,72	11,35
		Amort. final	Fecha	22/10/2042	01/04/2039	10/11/2035	23/11/2032	07/06/2030	31/05/2028	07/10/2026	28/05/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	28,77	25,51	22,26	19,76	17,51	15,51	13,76
		Amort. final	Fecha	22/10/2045	22/10/2042	22/07/2039	22/04/2036	22/10/2033	22/07/2031	22/07/2029	22/10/2027
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	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	28,52	24,76	21,26	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,35	31,34	28,88	26,30	23,77	21,45	19,37	17,55
		Amort. final	Fecha	22/05/2047	16/05/2045	03/12/2042	03/05/2040	24/10/2037	29/06/2035	31/05/2033	05/08/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77
		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

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	85,04%	1.113.890.593,20	31,79%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,08%	119.000.000,00	22,71%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,88%	77.000.000,00	16,83%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.309.890.593,20			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	13,63%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,21%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		220.791.286,92	0,205%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.322.889,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.721.574,86	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,402%
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		247.013,24	0,402%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.745	7.958
Principal	Pendiente vencimiento	1.306.825.049,71	1.400.125.339,24
	Medio	168.731,45	175.939,35
	Mínimo	202,36	33.697,31
	Máximo	1.897.193,57	2.123.812,49
Interés nominal	Medio ponderado	1,79%	3,09%
	Mínimo	0,50%	1,67%
	Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	382	401
	Mínimo	28/02/2014	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
0,01 - 10%		0,00	9,31
20,01 - 30%		0,01	22,04
30,01 - 40%		0,02	38,69
40,01 - 50%		0,01	44,53
50,01 - 60%		0,17	56,72
60,01 - 70%		0,49	66,53
70,01 - 80%		33,91	78,09
80,01 - 90%		47,26	84,33
90,01 - 100%		18,03	93,36
120,01 - 130%		0,01	126,75
Medio ponderado		83,77	86,90
Mínimo		0,38	80,00
Máximo		224,69	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	0,03%	0,07%	0,06%	0,06%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,35%	0,79%	0,67%	0,70%	1,00%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,76%	14,58%
Aragón	1,94%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,75%	2,73%
Cantabria	1,59%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,99%
Cataluña	18,64%	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	1,86%	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	579	211.997,34	164.142,56	77,88	376.217,78	41,12	92.681.846,25	93.058.064,03	81,42	84,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	57.438,61	44.260,87	520,30	102.219,78	11,17	10.421.629,46	10.523.849,24	9,21	85,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	10.615,50	5.092,06	0,00	15.707,56	1,72	1.034.435,08	1.050.142,64	0,92	80,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	14.185,55	19.780,29	3.282,37	37.248,21	4,07	1.742.546,26	1.779.794,47	1,56	85,07
De > 6 a < 12 Meses	26	70.187,15	99.103,97	19.715,27	189.006,39	20,66	4.622.011,93	4.811.018,32	4,21	91,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	63.408,58	70.771,81	14.748,89	148.929,28	16,28	2.339.570,66	2.488.499,94	2,18	90,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	11.541,58	29.356,34	4.721,84	45.619,76	4,99	534.198,94	579.818,70	0,51	90,43
Subtotal	699	439.374,31	432.507,90	43.066,55	914.948,76	100,00	113.376.238,58	114.291.187,34	100,00	84,58
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	699	439.374,31	432.507,90	43.066,55	914.948,76		113.376.238,58	114.291.187,34		84,58

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es