

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
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	91.243,54 1.098.572.221,60 91,24%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6270% 22/07/2014 144,613407 Bruto 114,244592 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2014 "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	0,8270% 22/07/2014 209,047222 Bruto 165,147305 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	1,2270% 22/07/2014 310,158333 Bruto 245,025083 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		1.294.572.221,60	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	11,45	8,98	7,27	6,06	5,17	4,50	3,98	3,56	
		Amort. final	Fecha	01/10/2025	11/04/2023	27/07/2021	11/05/2020	23/06/2019	21/10/2018	13/04/2018	12/11/2017	
			Años	25,77	22,02	18,77	16,01	13,76	12,01	10,51	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,45	8,98	7,27	6,06	5,17	4,50	3,98	3,56	
		Amort. final	Fecha	01/10/2025	11/04/2023	27/07/2021	11/05/2020	23/06/2019	21/10/2018	13/04/2018	12/11/2017	
			Años	25,77	22,02	18,77	16,01	13,76	12,01	10,51	9,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,47	23,90	20,46	17,68	15,29	13,49	11,87	10,84	
		Amort. final	Fecha	04/10/2041	10/03/2038	03/10/2034	23/12/2031	31/07/2029	16/10/2027	01/03/2026	06/12/2024	
			Años	28,02	24,52	21,01	18,26	15,76	14,01	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,31	24,80	21,49	18,60	16,20	14,24	12,63	11,31	
		Amort. final	Fecha	05/08/2042	03/02/2039	13/10/2035	23/11/2032	01/07/2030	14/07/2028	05/12/2026	08/08/2025	
			Años	31,27	28,27	25,02	22,02	19,52	17,26	15,26	13,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	24,52	21,01	18,26	15,76	14,01	12,26	11,01	
		Amort. final	Fecha	22/04/2042	22/10/2038	22/04/2035	21/07/2032	22/01/2030	22/04/2028	22/07/2026	22/04/2025	
			Años	33,93	31,84	29,34	26,73	24,18	21,84	19,75	17,92	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,93	31,84	29,34	26,73	24,18	21,84	19,75	17,92	
		Amort. final	Fecha	18/03/2048	16/02/2046	18/08/2043	04/01/2041	21/06/2038	18/02/2036	17/01/2034	17/03/2032	
			Años	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	84,86%	1.098.572.221,60	32,17%	86,00%	29,75%
Serie B	9,19%	119.000.000,00	22,98%	8,50%	21,25%
Serie C	5,95%	77.000.000,00	17,03%	5,50%	15,75%
Emisión de Bonos		1.294.572.221,60		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	13,79%	178.500.000,00		178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,24%	42.000.000,00		42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		233.184.806,00	0,230%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.363.289,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.520.537,52	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,427%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		41.168,84	0,427%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.685	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.282.045.887,80	1.400.125.339,24
Medio		166.824,45	175.939,35
Mínimo		20.326,63	33.697,31
Máximo		1.837.856,20	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		1,64%	3,09%
Mínimo		0,70%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		377	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)		99,45%	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	9,31		
20,01 - 30%	0,01	21,52		
30,01 - 40%	0,03	37,09		
40,01 - 50%	0,05	45,61		
50,01 - 60%	0,26	57,06		
60,01 - 70%	0,79	66,76		
70,01 - 80%	39,70	77,60	0,03	80,00
80,01 - 90%	43,61	84,43	70,78	83,76
90,01 - 100%	15,43	93,06	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,01	101,27		
110,01 - 120%	0,01	114,21		
120,01 - 130%	0,01	125,38		
Medio ponderado		82,88		86,90
Mínimo		9,29		80,00
Máximo		223,31		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
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%	0,04%	0,06%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,49%	0,45%	0,72%	0,80%	0,96%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,80%			14,58%
Aragón	1,91%			1,92%
Asturias	1,57%			1,54%
Canarias	2,77%			2,73%
Cantabria	1,60%			1,60%
Castilla y León	4,47%			4,45%
Castilla-La Mancha	3,97%			3,99%
Cataluña	18,50%			19,17%
Ceuta	0,88%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,66%			8,59%
Extremadura	1,50%			1,49%
Galicia	3,23%			3,23%
Islas Baleares	2,36%			2,32%
La Rioja	0,59%			0,60%
Madrid	22,35%			22,16%
Melilla	0,90%			0,87%
Murcia	1,87%			1,91%
Navarra	0,64%			0,68%
País Vasco	7,41%			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	611	250.119,49	158.701,37	9,21	408.830,07	37,76	99.188.818,94	99.597.649,01	81,74	83,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	46.313,73	32.682,06	68,67	79.064,46	7,30	8.255.477,58	8.334.542,04	6,84	84,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	18.042,34	13.603,54	291,79	31.937,67	2,95	2.644.367,13	2.676.304,80	2,20	86,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	25.539,85	19.747,13	2.209,81	47.496,79	4,39	2.044.058,11	2.091.554,90	1,72	82,93
De > 6 a < 12 Meses	20	40.395,81	43.124,56	11.310,23	94.830,60	8,76	2.804.279,67	2.899.110,27	2,38	85,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	108.819,86	121.106,52	25.716,76	255.643,14	23,61	4.083.413,89	4.339.057,03	3,56	90,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	64.792,15	67.081,97	17.036,11	148.910,23	13,75	1.601.262,90	1.750.173,13	1,44	94,31
De ≥ 2 Años	1	5.448,45	9.342,38	1.256,80	16.047,63	1,48	147.180,53	163.228,16	0,13	89,88
Subtotal	739	559.471,68	465.389,53	57.899,38	1.082.760,59	100,00	120.768.858,75	121.851.619,34	100,00	83,98
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	739	559.471,68	465.389,53	57.899,38	1.082.760,59		120.768.858,75	121.851.619,34		83,98