

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 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	90.003,62 1.083.643.584,80 90,00%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5020% 22/10/2014 115,464644 Bruto 91,217069 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2014 "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	0,7020% 22/10/2014 179,400000 Bruto 141,726000 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	1,1020% 22/10/2014 281,622222 Bruto 222,481555 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		1.279.643.584,80	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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,95	11,31	9,95	8,83	7,90	7,12	6,47	5,91	
		Fecha	01/07/2027	08/11/2025	01/07/2024	19/05/2023	13/06/2022	03/09/2021	07/01/2021	18/06/2020		
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,52	21,77	20,01	18,52	17,01	15,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,95	11,31	9,95	8,83	7,90	7,12	6,47	5,91	
		Fecha	01/07/2027	08/11/2025	01/07/2024	19/05/2023	13/06/2022	03/09/2021	07/01/2021	18/06/2020		
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,52	21,77	20,01	18,52	17,01	15,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,01	27,21	25,43	23,64	21,90	20,21	18,73	17,44	
		Fecha	19/07/2043	29/09/2041	18/12/2039	07/03/2038	09/06/2036	03/10/2034	08/04/2033	25/12/2031		
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	20,76	19,27	18,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,73	28,03	26,28	24,54	22,84	21,24	19,74	18,36	
		Fecha	05/04/2044	25/07/2042	26/10/2040	27/01/2039	20/05/2037	12/10/2035	12/04/2034	27/11/2032		
		Amort. final	Años	32,27	31,02	29,52	28,02	26,27	24,77	23,27	21,77	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	20,76	19,27	18,01	
		Fecha	22/01/2044	21/04/2042	22/07/2040	22/10/2038	22/01/2037	22/04/2035	21/10/2033	22/07/2032		
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	20,76	19,27	18,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,50	33,67	32,69	31,58	30,36	29,09	27,79	26,48	
		Fecha	09/01/2049	13/03/2048	23/03/2047	11/02/2046	23/11/2044	16/08/2043	28/04/2042	06/01/2041		
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	

* 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	84,68%	1.083.643.584,80	29,27%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,30%	119.000.000,00	19,97%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,02%	77.000.000,00	13,95%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.279.643.584,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	13,95%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,28%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		221.752.438,85	0,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.213.852,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.393.082,98	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,418%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.670	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.276.554.459,82	1.400.125.339,24	
Medio	166.434,74	175.939,35	
Mínimo	20.280,69	33.697,31	
Máximo	1.825.957,76	2.123.612,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,62%	3,09%	
Mínimo	0,70%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	376	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)	99,48%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,50%	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	9,25		
20,01 - 30%	0,01	21,43		
30,01 - 40%	0,03	37,18		
40,01 - 50%	0,05	45,55		
50,01 - 60%	0,27	56,60		
60,01 - 70%	0,93	66,60		
70,01 - 80%	40,80	77,51	0,03	80,00
80,01 - 90%	42,93	84,45	70,78	83,76
90,01 - 100%	14,88	93,00	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,01	101,03		
120,01 - 130%	0,01	125,10		
Medio ponderado		82,69		86,90
Mínimo		9,23		80,00
Máximo		223,03		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	0,10%	0,05%	0,07%	0,06%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,23%	0,62%	0,86%	0,77%	0,97%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	14,81%	14,58%		
Aragón	1,91%	1,92%		
Asturias	1,58%	1,54%		
Canarias	2,78%	2,73%		
Cantabria	1,61%	1,60%		
Castilla y León	4,47%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%		
Cataluña	18,49%	19,17%		
Ceuta	0,88%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,67%	8,59%		
Extremadura	1,51%	1,49%		
Galicia	3,24%	3,23%		
Islas Baleares	2,37%	2,32%		
La Rioja	0,59%	0,60%		
Madrid	22,35%	22,16%		
Melilla	0,90%	0,87%		
Murcia	1,85%	1,91%		
Navarra	0,63%	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	1.115	404.997,18	277.151,86	9,21	682.158,25	50,73	182.141.654,44	182.823.812,69	89,02	83,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	56.102,56	32.497,40	0,00	88.599,96	6,59	9.095.370,20	9.183.970,16	4,47	83,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	10.100,57	7.199,96	68,67	17.369,20	1,29	1.362.791,91	1.380.161,11	0,67	86,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	37.410,47	28.045,35	5.328,33	70.784,15	5,26	3.493.994,07	3.564.778,22	1,74	84,95
De > 6 a < 12 Meses	21	41.779,77	50.636,88	14.491,19	106.907,84	7,95	2.831.543,78	2.938.451,62	1,43	85,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	93.342,69	98.276,11	23.383,74	215.002,54	15,99	3.249.968,78	3.464.971,32	1,69	90,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	70.978,76	76.755,06	16.110,55	163.844,37	12,18	1.854.946,49	2.018.790,86	0,98	91,86
Subtotal	1.245	714.712,00	570.562,62	59.391,69	1.344.666,31	100,00	204.030.269,67	205.374.935,98	100,00	83,37
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	1.245	714.712,00	570.562,62	59.391,69	1.344.666,31		204.030.269,67	205.374.935,98		83,37