

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	90.003,62 1.083.643.584,80 90,00%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+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	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 3M+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 3M+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	12,93	11,32	9,99	8,88	7,97	7,21	6,56	6,01	
			Fecha	23/06/2027	11/11/2025	13/07/2024	07/06/2023	09/07/2022	03/10/2021	09/02/2021	24/07/2020	
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,52	21,77	20,01	18,52	17,01	15,76	
			Fecha	22/10/2041	22/01/2040	22/01/2038	22/04/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,93	11,32	9,99	8,88	7,97	7,21	6,56	6,01	
			Fecha	23/06/2027	11/11/2025	13/07/2024	07/06/2023	09/07/2022	03/10/2021	09/02/2021	24/07/2020	
Amort. final		Años	27,27	25,52	23,52	21,77	20,01	18,52	17,01	15,76		
		Fecha	22/10/2041	22/01/2040	22/01/2038	22/04/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,00	25,42	23,65	21,91	20,37	18,89	17,47		
			Fecha	13/07/2043	26/09/2041	18/12/2039	09/03/2038	13/06/2036	27/11/2034	06/06/2033	05/01/2032	
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01	
			Fecha	22/01/2044	22/04/2042	22/07/2040	22/10/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/07/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,70	28,01	26,28	24,54	22,87	21,27	19,79	18,43	
			Fecha	25/03/2044	18/07/2042	24/10/2040	30/01/2039	28/05/2037	25/10/2035	01/05/2034	19/12/2032	
Amort. final		Años	32,27	31,02	29,52	28,02	26,25	24,77	23,27	21,77		
		Fecha	22/10/2046	22/07/2045	22/01/2044	22/07/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/04/2036		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01	
			Fecha	21/01/2044	21/04/2042	22/07/2040	22/10/2038	22/01/2037	21/07/2035	22/01/2034	22/07/2032	
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01	
			Fecha	22/04/2042	22/04/2042	22/07/2040	22/10/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/07/2033	22/07/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,48	33,65	32,68	31,58	30,37	29,11	27,81	26,52	
			Fecha	04/01/2049	08/03/2048	20/03/2047	10/02/2046	25/11/2044	22/08/2043	08/05/2042	20/01/2041	
Amort. final		Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28		
		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	84,68%	1.083.643.584,80	29,27%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,30%	119.000.000,00	19,97%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,02%	77.000.000,00	13,95%	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		178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,28%	42.000.000,00		42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	231.870.672,67	0,104%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.404.976,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.478.448,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,302%
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		7.661	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.269.359.545,94	1.400.125.339,24
Medio		165.691,10	175.939,35
Mínimo		20.160,15	33.697,31
Máximo		1.802.129,85	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		1,58%	3,09%
Mínimo		0,70%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		374	401
Mínimo		30/11/2018	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	9,11		
20,01 - 30%	0,01	22,59		
30,01 - 40%	0,05	37,30		
40,01 - 50%	0,06	46,56		
50,01 - 60%	0,26	56,60		
60,01 - 70%	1,00	66,67		
70,01 - 80%	42,58	77,29	0,03	80,00
80,01 - 90%	42,13	84,45	70,78	83,76
90,01 - 100%	13,80	92,88	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,01	100,57		
120,01 - 130%	0,01	124,55		
Medio ponderado		82,33		86,90
Mínimo		9,00		80,00
Máximo		222,47		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	0,03%	0,05%	0,04%	0,06%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,32%	0,62%	0,54%	0,74%	0,92%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			14,81%	14,58%
Aragón			1,91%	1,92%
Asturias			1,58%	1,54%
Canarias			2,77%	2,73%
Cantabria			1,61%	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			8,65%	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			22,34%	22,16%
Melilla			0,90%	0,87%
Murcia			1,85%	1,91%
Navarra			0,63%	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	617	225.209,28	153.306,28	706,65	379.222,21	33,98	97.870.859,93	98.250.082,14	80,25	82,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	60.596,34	38.642,37	0,00	99.238,71	8,89	9.994.395,42	10.093.634,13	8,24	84,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	8.997,07	6.298,07	68,67	15.363,81	1,38	1.025.527,93	1.040.891,74	0,85	75,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	36.924,80	27.941,87	4.495,28	69.361,95	6,21	3.731.592,66	3.800.954,61	3,10	86,23
De > 6 a < 12 Meses	24	65.048,77	48.766,34	15.495,13	129.310,24	11,59	3.265.691,91	3.395.002,15	2,77	84,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	64.014,99	84.135,93	16.674,22	164.825,14	14,77	2.653.721,33	2.818.546,47	2,30	88,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	78.610,22	88.571,59	18.617,40	185.799,21	16,65	2.141.381,03	2.327.180,24	1,90	89,74
De ≥ 2 Años	3	33.880,88	32.682,80	6.377,27	72.940,95	6,54	637.930,12	710.871,07	0,58	99,19
Subtotal	759	573.282,35	480.345,25	62.434,62	1.116.062,22	100,00	121.321.100,33	122.437.162,55	100,00	83,23
Dudosos (subjettivos)										
	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	759	573.282,35	480.345,25	62.434,62	1.116.062,22		121.321.100,33	122.437.162,55		83,23