

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	88.912,64 1.070.508.185,60 88,91%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 22/01/2015 86,571274 Bruto 68,391306 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A1sf 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	0,5810% 22/01/2015 148,477778 Bruto 117,297445 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf 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	0,9810% 22/01/2015 250,700000 Bruto 198,053000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Ba3sf BB+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.266.508.185,60	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		0,08	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	12,77	11,16	9,83	8,73	7,82	7,05	6,41	5,86	
			Fecha	25/07/2027	15/12/2025	17/08/2024	14/07/2023	14/08/2022	09/11/2021	18/03/2021	31/08/2020	
		Amort. final	Años	27,02	25,27	23,27	21,52	19,76	18,27	16,76	15,51	
		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	12,77	11,16	9,83	8,73	7,82	7,05	6,41	5,86	
			Fecha	25/07/2027	15/12/2025	17/08/2024	14/07/2023	14/08/2022	09/11/2021	18/03/2021	31/08/2020	
Amort. final		Años	27,02	25,27	23,27	21,52	19,76	18,27	16,76	15,51		
	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	28,72	25,45	23,38	21,65	20,11	18,64	17,22	15,86	
			Fecha	05/07/2043	19/09/2041	12/12/2039	05/03/2038	10/06/2036	26/11/2034	06/06/2033	07/01/2032	
		Amort. final	Años	29,27	27,52	25,77	24,02	22,27	20,76	19,27	17,76	
		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	29,40	27,72	25,99	24,27	22,60	21,01	19,54	18,18	
			Fecha	09/03/2044	04/07/2042	12/10/2040	21/01/2039	22/05/2037	22/10/2035	30/04/2034	22/12/2032	
Amort. final		Años	32,02	30,77	29,27	27,52	26,02	24,52	23,02	21,52		
	Fecha	22/10/2046	22/07/2045	22/01/2044	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/04/2036			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	27,52	25,77	24,02	22,27	20,76	19,27	17,76	
			Fecha	21/01/2044	21/04/2042	21/07/2040	22/10/2038	22/01/2037	22/07/2035	21/01/2034	21/07/2032	
		Amort. final	Años	29,27	27,52	25,77	24,02	22,27	20,76	19,27	17,76	
		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	34,21	33,38	32,41	31,31	30,10	28,84	27,56	26,27	
			Fecha	26/12/2048	29/02/2048	12/03/2047	03/02/2046	19/11/2044	18/08/2043	05/05/2042	19/01/2041	
Amort. final		Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02		
	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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	84,52%	1.070.508.185,60	29,57%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,40%	119.000.000,00	20,17%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,08%	77.000.000,00	14,09%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.266.508.185,60			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	14,09%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,32%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	221.359.006,11	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.395.229,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.450.020,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,181%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		123.506,60	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.655	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.265.449.599,19	1.400.125.339,24
Medio		165.310,20	175.939,35
Mínimo		19.908,05	33.697,31
Máximo		1.790.200,36	2.123.612,49
Interés nominal			
Medio ponderado		1,53%	3,09%
Mínimo		0,61%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		373	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	9,05		
10,01 - 20%	0,00	19,94		
20,01 - 30%	0,01	22,88		
30,01 - 40%	0,05	37,35		
40,01 - 50%	0,07	46,07		
50,01 - 60%	0,27	56,11		
60,01 - 70%	1,02	66,42		
70,01 - 80%	43,49	77,17	0,03	80,00
80,01 - 90%	41,60	84,45	70,78	83,76
90,01 - 100%	13,37	92,81	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	100,76		
120,01 - 130%	0,01	124,27		
Medio ponderado		82,16		86,90
Mínimo		8,89		80,00
Máximo		222,20		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	0,07%	0,04%	0,05%	0,06%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,80%	0,48%	0,55%	0,75%	0,92%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,82%			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	3,96%			3,99%
Cataluña	18,49%			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	22,33%			22,16%
Melilla	0,90%			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	604	228.654,90	145.616,18	706,65	374.977,73	32,87	96.010.290,34	96.385.268,07	80,51	82,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	50.165,17	34.730,11	0,00	84.895,28	7,44	8.888.583,26	8.971.478,54	7,49	84,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	9.447,79	6.456,17	0,00	15.903,96	1,39	1.190.306,37	1.206.210,33	1,01	90,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	33.399,83	23.863,19	7.186,37	64.449,39	5,65	3.162.470,29	3.226.919,68	2,70	83,52
De > 6 a < 12 Meses	28	82.982,28	61.850,11	18.278,13	163.110,52	14,30	4.016.684,36	4.179.794,88	3,49	86,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	38.646,46	44.972,38	12.172,49	95.791,33	8,40	1.650.340,15	1.746.131,48	1,46	83,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	108.943,18	125.333,73	23.824,21	258.101,12	22,62	2.942.274,65	3.200.375,77	2,67	93,13
De ≥ 2 Años	4	36.845,48	39.316,55	7.394,81	83.556,84	7,32	712.066,86	795.623,70	0,66	98,05
Subtotal	740	589.085,09	482.138,42	69.562,66	1.140.786,17	100,00	118.571.016,28	119.711.802,45	100,00	83,04
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	740	589.085,09	482.138,42	69.562,66	1.140.786,17		118.571.016,28	119.711.802,45		83,04