

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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
AIAP 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	87.537,29 1.053.948.971,60 87,54%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3550% 22/04/2015 77,689345 Bruto 62,151476 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2015 "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	0,5550% 22/04/2015 138,750000 Bruto 111,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf BBB-sf	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	0,9550% 22/04/2015 238,750000 Bruto 191,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Ba3sf BBsf	B(h)sf B1sf
Total		1.249.948.971,60	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	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,51	10,95	9,66	8,59	7,70	6,95	5,79
		Amort. final	Años	Fecha	23/07/2027	30/12/2025	15/09/2024	22/08/2023	02/10/2022	03/01/2022	18/05/2021
		Amort. final	Años	Fecha	26,52	24,76	23,02	21,01	19,51	18,01	16,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/01/2038	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031
		Amort. final	Años	Fecha	22,07/2041	22/10/2039	22/01/2038	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031
		Amort. final	Años	Fecha	26,52	24,76	23,02	21,01	19,51	18,01	16,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	28,26	26,48	24,71	22,95	21,37	19,71	18,38
		Amort. final	Años	Fecha	18/04/2043	08/07/2041	03/10/2039	28/12/2037	29/05/2036	01/10/2034	04/06/2033
		Amort. final	Años	Fecha	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,28	19,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034
		Amort. final	Años	Fecha	29,00	27,33	25,62	23,91	22,27	20,71	19,26
		Amort. final	Años	Fecha	14/01/2044	14/05/2042	28/08/2040	15/12/2038	24/04/2037	04/10/2035	23/04/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	31,52	30,27	28,77	27,27	25,77	24,26	22,76
		Amort. final	Años	Fecha	22/07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037
		Amort. final	Años	Fecha	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034
		Amort. final	Años	Fecha	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034
		Vida media	Años	Fecha	33,88	33,05	32,08	30,98	29,78	28,53	27,26
		Amort. final	Años	Fecha	01/12/2048	01/02/2048	12/02/2047	06/01/2046	26/10/2044	29/07/2043	20/04/2042
		Amort. final	Años	Fecha	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
		Vida media	Años	Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051
		Amort. final	Años	Fecha	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
		Amort. final	Años	Fecha	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	84,32%	1.053.948.971,60	29,96%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,52%	119.000.000,00	20,44%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,16%	77.000.000,00	14,28%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.249.948.971,60			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	14,28%	178.500.000,00	12,75%		178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,36%	42.000.000,00	3,00%		42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		221.448.827,20	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.754.249,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.253.510,66	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,155%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		82.337,72	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.617	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.248.697.155,56	1.400.125.339,24	
Medio	163.935,56	175.939,35	
Mínimo	12.154,23	33.697,31	
Máximo	1.753.967,71	2.123.612,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,37%	3,09%	
Mínimo	0,59%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	369	401	
Mínimo	31/08/2020	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	0,51%	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	8,85		
10,01 - 20%	0,00	19,25		
20,01 - 30%	0,01	22,40		
30,01 - 40%	0,07	36,48		
40,01 - 50%	0,10	45,85		
50,01 - 60%	0,32	55,37		
60,01 - 70%	1,53	66,24		
70,01 - 80%	46,38	76,83	0,03	80,00
80,01 - 90%	39,78	84,48	70,78	83,76
90,01 - 100%	11,65	92,67	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,02	102,70		
110,01 - 120%	0,03	114,38		
120,01 - 130%	0,01	123,42		
Medio ponderado	81,61			86,90
Mínimo	8,55			80,00
Máximo	773,18			100,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	0,05%	0,12%	0,08%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,62%	1,39%	0,96%	0,91%	0,97%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,89%			14,58%
Aragón	1,92%			1,92%
Asturias	1,59%			1,54%
Canarias	2,78%			2,73%
Cantabria	1,61%			1,60%
Castilla y León	4,43%			4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%			3,99%
Cataluña	18,47%			19,17%
Ceuta	0,89%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%			8,59%
Extremadura	1,51%			1,49%
Galicia	3,26%			3,23%
Islas Baleares	2,36%			2,32%
La Rioja	0,56%			0,60%
Madrid	22,37%			22,16%
Melilla	0,91%			0,87%
Murcia	1,84%			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	588	225.686,77	131.164,75	697,44	357.548,96	25,18	91.419.715,30	91.777.264,26	78,86	82,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	60.586,85	34.805,94	0,00	95.392,79	6,72	9.704.452,97	9.799.845,76	8,42	83,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	7.414,49	4.498,34	0,00	11.912,83	0,84	1.087.608,63	1.099.521,46	0,94	84,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	29.093,35	15.574,91	7.020,25	51.688,51	3,64	2.713.876,37	2.765.564,88	2,38	88,87
De > 6 a < 12 Meses	20	59.731,77	42.728,45	15.396,04	117.856,26	8,30	3.219.502,84	3.337.359,10	2,87	87,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	91.533,95	75.819,19	22.923,35	190.276,49	13,40	3.334.867,38	3.525.143,87	3,03	84,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	326.306,45	109.698,25	22.543,46	458.548,16	32,30	2.241.885,44	2.700.433,60	2,32	93,67
De ≥ 2 Años	8	63.482,54	62.250,98	10.834,89	136.568,41	9,62	1.232.253,05	1.368.821,46	1,18	91,48
Subtotal	736	863.836,17	476.540,81	79.415,43	1.419.792,41	100,00	114.954.161,98	116.373.954,39	100,00	83,13
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	736	863.836,17	476.540,81	79.415,43	1.419.792,41		114.954.161,98	116.373.954,39		83,13