

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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	0,60	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	12,47	10,94	9,67	8,63	7,75	7,02	6,40	5,88
			Fecha	08/07/2027	27/12/2025	21/09/2024	05/09/2023	22/10/2022	28/01/2022	16/06/2021	06/12/2020
		Amort. final	Años	26,52	24,76	22,76	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26
			Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,47	10,94	9,67	8,63	7,75	7,02	6,40	5,88
			Fecha	08/07/2027	27/12/2025	21/09/2024	05/09/2023	22/10/2022	28/01/2022	16/06/2021	06/12/2020
		Amort. final	Años	26,52	24,76	22,76	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26
			Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,23	26,46	24,70	22,95	21,37	19,72	18,40	17,00
			Fecha	10/04/2043	02/07/2041	29/09/2039	27/12/2037	30/05/2036	05/10/2034	10/06/2033	18/01/2032
		Amort. final	Años	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01	17,51
			Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	22/07/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,96	27,29	25,60	23,90	22,28	20,73	19,30	17,98
			Fecha	30/12/2043	02/05/2042	20/08/2040	12/12/2038	26/04/2037	11/10/2035	05/05/2034	10/01/2033
		Amort. final	Años	31,52	30,27	28,77	27,27	25,77	24,26	22,76	21,26
			Fecha	22/07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/04/2036
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01	17,51
			Fecha	22/10/2043	21/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	21/01/2034	22/07/2032
		Amort. final	Años	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01	17,51
			Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	22/07/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,87	33,03	32,07	30,97	29,78	28,54	27,28	26,01
			Fecha	24/11/2048	26/01/2048	07/02/2047	03/01/2046	25/10/2044	30/07/2043	25/04/2042	19/01/2041
		Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
			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			A la emisión	
			% MC			% MC
Serie A	84,32%	1.053.948.971,60	29,96%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,52%	119.000.000,00	20,44%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,16%	77.000.000,00	14,28%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
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	232.765.726,11	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.554.428,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.226.673,58		
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	7.597	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.239.402.795,34	1.400.125.339,24	
Medio	163.143,71	175.939,35	
Mínimo	12.077,77	33.697,31	
Máximo	1.729.769,21	2.123.612,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,30%	3,09%	
Mínimo	0,55%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	367	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)	99,47%	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	8,72		
10,01 - 20%	0,00	18,80		
20,01 - 30%	0,01	22,20		
30,01 - 40%	0,07	36,15		
40,01 - 50%	0,12	45,76		
50,01 - 60%	0,34	55,89		
60,01 - 70%	1,73	66,27		
70,01 - 80%	47,73	76,60	0,03	80,00
80,01 - 90%	39,20	84,46	70,78	83,76
90,01 - 100%	10,62	92,57	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,02	102,08		
110,01 - 120%	0,03	114,06		
120,01 - 130%	0,01	122,85		
Medio ponderado		81,26		86,90
Mínimo		8,32		80,00
Máximo		769,90		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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%	0,06%	0,09%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,58%	0,74%	1,10%	0,83%	0,96%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,89%			14,58%
Aragón	1,92%			1,92%
Asturias	1,59%			1,54%
Canarias	2,79%			2,73%
Cantabria	1,62%			1,60%
Castilla y León	4,43%			4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%			3,99%
Cataluña	18,43%			19,17%
Ceuta	0,89%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%			8,59%
Extremadura	1,51%			1,49%
Galicia	3,27%			3,23%
Islas Baleares	2,36%			2,32%
La Rioja	0,55%			0,60%
Madrid	22,38%			22,16%
Melilla	0,91%			0,87%
Murcia	1,84%			1,91%
Navarra	0,62%			0,68%
País Vasco	7,44%			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	489	194.040,61	106.415,95	3.056,84	303.513,40	22,14	76.202.750,00	76.506.263,40	77,29	81,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	53.600,56	32.043,17	0,00	85.643,73	6,25	8.569.606,99	8.655.250,72	8,74	83,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	9.766,06	5.436,46	0,00	15.202,52	1,11	1.260.322,40	1.275.524,92	1,29	83,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	13.702,84	7.616,65	4.617,54	25.937,03	1,89	1.246.801,27	1.272.738,30	1,29	82,63
De > 6 a < 12 Meses	17	49.674,57	35.467,50	14.119,25	99.261,32	7,24	2.900.132,15	2.999.393,47	3,03	88,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	115.751,20	78.454,53	28.029,78	222.235,51	16,21	3.800.023,91	4.022.259,42	4,06	86,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	71.639,91	89.967,37	17.116,16	178.723,44	13,04	1.969.976,68	2.148.700,12	2,17	92,83
De ≥ 2 Años	13	330.767,10	90.513,86	18.989,55	440.270,51	32,12	1.671.587,50	2.111.858,01	2,13	97,11
Subtotal	628	838.942,85	445.915,49	85.929,12	1.370.787,46	100,00	97.621.200,90	98.991.988,36	100,00	82,47
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	628	838.942,85	445.915,49	85.929,12	1.370.787,46		97.621.200,90	98.991.988,36		82,47