

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
Divisa: EUR



Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

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 Titulización

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	DBRS / Moody's / S&P	Actual Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	86.355,23 1.039.716.969,20 86,36%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3010% 22/07/2015 65,704336 Bruto 52,563469 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2015 "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	0,5010% 22/07/2015 126,641667 Bruto 101,313334 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	0,9010% 22/07/2015 227,752778 Bruto 182,202222 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		1.235.716.969,20	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	12,30	10,79	9,54	8,50	7,64	6,91	6,30	5,78	
		Fecha	Años	06/08/2027	31/01/2026	01/11/2024	19/10/2023	08/12/2022	18/03/2022	07/08/2021	28/01/2021	
		Amort. final	Años	26,27	24,52	22,52	20,77	19,26	17,77	16,26	15,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/07/2041	22/10/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
		Fecha	Años	12,30	10,79	9,54	8,50	7,64	6,91	6,30	5,78	
		Amort. final	Años	06/08/2027	31/01/2026	01/11/2024	19/10/2023	08/12/2022	18/03/2022	07/08/2021	28/01/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	24,52	22,52	20,77	19,26	17,77	16,26	15,01	
		Fecha	Años	22/07/2041	22/10/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
		Amort. final	Años	27,95	26,19	24,44	22,69	21,12	19,61	18,16	16,91	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/03/2043	23/06/2041	22/09/2039	23/12/2037	29/05/2036	24/11/2034	15/06/2033	14/03/2032	
		Fecha	Años	28,52	26,77	25,02	23,27	21,77	20,26	18,77	17,52	
		Amort. final	Años	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	26,77	25,02	23,27	21,77	20,26	18,77	17,52	
		Fecha	Años	08/12/2043	13/04/2042	05/08/2040	02/12/2038	22/04/2037	13/10/2035	12/05/2034	22/01/2033	
		Amort. final	Años	31,27	30,02	28,52	27,02	25,52	24,02	22,52	21,27	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/07/2036	
		Fecha	Años	28,52	26,77	25,02	23,27	21,77	20,26	18,77	17,52	
		Amort. final	Años	21/10/2043	21/01/2042	22/04/2040	21/07/2038	21/01/2037	21/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
		Fecha	Años	32,76	31,76	30,76	29,76	28,76	27,76	26,76	25,76	
		Amort. final	Años	14/11/2048	15/01/2048	28/01/2047	28/12/2045	19/10/2044	28/07/2043	26/04/2042	24/01/2041	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
		Fecha	Años	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	
		Amort. final	Años	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 fallos de los activos titulizados: 0%.												

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
			% MC			% MC
Serie A	84,14%	1.039.716.969,20	30,31%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,63%	119.000.000,00	20,68%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,23%	77.000.000,00	14,45%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.235.716.969,20			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	14,45%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,40%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		226.746.259,66	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.520.094,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.142.107,19	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,101%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		41.168,84	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.580	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.230.351.887,14	1.400.125.339,24
Medio		162.315,55	175.939,35
Mínimo		4.565,49	33.697,31
Máximo		1.705.535,93	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		1,25%	3,09%
Mínimo		0,10%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		365	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)		99,46%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,52%	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	8,06
10,01 - 20%		0,01	19,31
20,01 - 30%		0,01	22,82
30,01 - 40%		0,09	36,14
40,01 - 50%		0,14	44,88
50,01 - 60%		0,36	55,90
60,01 - 70%		2,07	66,42
70,01 - 80%		49,01	76,41
80,01 - 90%		38,37	84,42
90,01 - 100%		9,77	92,45
100,01 - 110%		0,02	101,46
110,01 - 120%		0,03	113,74
120,01 - 130%		0,01	122,27
Medio ponderado		80,89	86,90
Mínimo		3,65	80,00
Máximo		766,57	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2015
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,07%	0,09%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,07%	0,78%	1,05%	0,91%	0,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,89%	14,58%
Aragón	1,93%	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	18,39%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%
Extremadura	1,51%	1,49%
Galicia	3,27%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,37%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,84%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,46%	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	555	226.762,68	114.628,35	0,00	341.391,03	23,97	89.030.353,86	89.371.744,89	80,09	81,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	56.985,56	32.945,72	0,00	89.931,28	6,31	8.945.685,97	9.035.617,25	8,10	82,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	6.828,92	3.942,65	0,00	10.771,57	0,76	740.530,47	751.302,04	0,67	66,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	17.948,64	10.150,74	2.955,88	31.055,26	2,18	1.663.550,18	1.694.605,44	1,52	92,63
De > 6 a < 12 Meses	12	30.894,79	16.326,12	12.715,40	59.936,31	4,21	1.825.180,22	1.885.116,53	1,69	84,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	108.454,78	75.102,81	22.387,51	205.945,10	14,46	3.689.034,54	3.894.979,64	3,49	84,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	70.820,79	48.824,43	17.973,61	137.618,83	9,66	1.687.279,84	1.824.898,67	1,64	84,94
De ≥ 2 Años	17	373.104,55	148.587,94	26.069,19	547.761,68	38,46	2.585.407,81	3.133.169,49	2,81	99,29
Subtotal	697	891.800,71	450.508,76	82.101,59	1.424.411,06	100,00	110.167.022,89	111.591.433,95	100,00	82,29
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	697	891.800,71	450.508,76	82.101,59	1.424.411,06		110.167.022,89	111.591.433,95		82,29