

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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 margen 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	92.515,83 1.113.890.593,20 92,52%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 22/04/2014 139,236324 Bruto 109,996696 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "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 3 meses+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8020% 22/04/2014 200,500000 Bruto 158,395000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba2sf 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 3 meses+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2020% 22/04/2014 300,500000 Bruto 237,395000 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		1.309.890.593,20	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									
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
	% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,66	9,10	7,34	6,09	5,18	4,49	3,96	3,53
		Fecha	15/09/2025	24/02/2023	23/05/2021	23/02/2020	28/03/2019	20/07/2018	05/01/2018	03/08/2017	
	Amort. final	Años	26,27	22,51	19,01	16,26	14,01	12,25	10,76	9,50	
	Fecha	22/04/2040	22/07/2036	22/01/2033	22/04/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/10/2024	22/07/2023		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,66	9,10	7,34	6,09	5,18	4,49	3,96	3,53	
		Fecha	15/09/2025	24/02/2023	23/05/2021	23/02/2020	28/03/2019	20/07/2018	05/01/2018	03/08/2017	
	Amort. final	Años	26,27	22,51	19,01	16,26	14,01	12,25	10,76	9,50	
	Fecha	22/04/2040	22/07/2036	22/01/2033	22/04/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/10/2024	22/07/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,83	24,25	20,77	17,96	15,53	13,59	11,93	10,69
		Fecha	15/11/2041	15/04/2038	24/10/2034	03/01/2032	01/08/2029	20/08/2027	25/12/2025	28/09/2024	
	Amort. final	Años	28,27	24,76	21,26	18,51	16,01	14,01	12,25	11,01	
	Fecha	22/04/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/07/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/01/2025		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,84	25,30	21,93	18,97	16,51	14,49	12,84	11,48	
		Fecha	16/11/2042	06/05/2039	21/12/2035	06/01/2033	22/07/2030	15/07/2028	20/11/2026	11/07/2025	
	Amort. final	Años	31,77	28,77	25,51	22,51	19,76	17,51	15,76	14,01	
	Fecha	22/10/2045	22/10/2042	22/07/2039	22/07/2036	22/10/2033	22/07/2031	22/10/2029	22/01/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	24,76	21,26	18,51	16,01	14,01	12,25	11,01
		Fecha	22/04/2042	22/10/2038	22/04/2035	21/07/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/01/2025	
	Amort. final	Años	28,27	24,76	21,26	18,51	16,01	14,01	12,25	11,01	
	Fecha	22/04/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/07/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/04/2026	22/01/2025		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,51	30,53	28,22	25,72	23,28	21,02	19,00	17,22	
		Fecha	20/07/2046	13/08/2044	04/04/2042	05/10/2039	26/04/2037	23/01/2035	15/01/2033	08/04/2031	
	Amort. final	Años	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	
	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	85,04%	1.113.890.593,20	31,79%	86,00%	1.204.000.000,00	29,75%
Serie B	9,08%	119.000.000,00	22,71%	8,50%	119.000.000,00	21,25%
Serie C	5,88%	77.000.000,00	16,83%	5,50%	77.000.000,00	15,75%
Emisión de Bonos		1.309.890.593,20			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	13,63%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,21%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	227.905.993,63	0,205%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.598.254,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.704.906,08		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,402%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		82.337,72	0,402%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.730	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.300.772.247,39	1.400.125.339,24	
Medio	168.275,84	175.939,35	
Mínimo	20.512,59	33.697,31	
Máximo	1.885.346,70	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,76%	3,09%	
Mínimo	0,50%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	381	401	
Mínimo	31/10/2020	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)	99,44%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,54%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	9,37		
20,01 - 30%	0,01	21,89		
30,01 - 40%	0,02	38,60		
40,01 - 50%	0,02	43,91		
50,01 - 60%	0,17	56,53		
60,01 - 70%	0,55	66,53		
70,01 - 80%	35,28	78,00	0,03	80,00
80,01 - 90%	46,50	84,38	70,78	83,76
90,01 - 100%	17,36	93,35	29,18	94,52
120,01 - 130%	0,01	126,48		
Medio ponderado	83,60	86,90		
Mínimo	9,37	80,00		
Máximo	224,41	100,00		

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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 Suscriptor
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	0,16%	0,10%	0,08%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,95%	1,23%	0,93%	0,80%	1,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,76%	14,58%
Aragón	1,92%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,76%	2,73%
Cantabria	1,60%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,99%
Cataluña	18,62%	19,17%
Ceuta	0,87%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%	8,59%
Extremadura	1,49%	1,49%
Galicia	3,24%	3,23%
Islas Baleares	2,36%	2,32%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,35%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,40%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	551	206.646,02	156.959,12	77,88	363.683,02	39,33	89.115.365,85	89.479.048,87	81,46	83,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	50.873,83	40.807,75	0,00	91.681,58	9,91	8.745.881,60	8.837.563,18	8,05	86,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	14.297,88	9.618,35	290,23	24.206,46	2,62	1.730.993,00	1.755.199,46	1,60	82,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	14.553,67	16.258,34	3.513,28	34.325,29	3,71	1.801.226,45	1.835.551,74	1,67	85,02
De > 6 a < 12 Meses	20	61.864,20	78.674,15	14.906,90	155.445,25	16,81	3.753.829,82	3.909.275,07	3,56	91,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	78.703,09	99.520,61	23.673,01	201.896,71	21,83	3.134.356,38	3.336.253,09	3,04	90,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.415,13	31.253,58	5.834,32	53.503,03	5,79	635.519,14	689.022,17	0,63	94,75
Subtotal	672	443.353,82	433.091,90	48.295,62	924.741,34	100,00	108.917.172,24	109.841.913,58	100,00	84,55
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	672	443.353,82	433.091,90	48.295,62	924.741,34		108.917.172,24	109.841.913,58		84,55