

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Depositarario 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 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	90.003,62 1.083.643.584,80 90,00%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5020% 22/10/2014 115,464644 Bruto 91,217069 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2014 "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	0,7020% 22/10/2014 179,400000 Bruto 141,726000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa2sf 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	1,1020% 22/10/2014 281,622222 Bruto 222,481555 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		1.279.643.584,80	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	27/06/2027	10/11/2025	07/07/2024	29/05/2023	26/06/2022	18/09/2021	24/01/2021	06/07/2020	
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,52	21,77	20,01	18,52	17,01	15,76
		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 *	Fecha	27/06/2027	10/11/2025	07/07/2024	29/05/2023	26/06/2022	18/09/2021	24/01/2021	06/07/2020	
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,52	21,77	20,01	18,52	17,01	15,76
		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 *	Fecha	16/07/2043	28/09/2041	18/12/2039	08/03/2038	11/06/2036	24/11/2034	01/06/2033	31/12/2031	
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01
		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 *	Fecha	16/07/2043	28/09/2041	18/12/2039	08/03/2038	11/06/2036	24/11/2034	01/06/2033	31/12/2031	
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	29/52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01	
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01
		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 *	Fecha	29/52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01	
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01
		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	

* 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	84,68%	1.083.643.584,80	29,27%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,30%	119.000.000,00	19,97%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,02%	77.000.000,00	13,95%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.279.643.584,80			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	13,95%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,28%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	226.603.898,25	0,104%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.509.921,36		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.483.020,29		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,302%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.666	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.272.969.227,04	1.400.125.339,24	
Medio	166.053,90	175.939,35	
Mínimo	20.234,71	33.697,31	
Máximo	1.814.048,98	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,60%	3,09%	
Mínimo	0,70%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	375	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)	99,48%	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	9,18		
20,01 - 30%	0,01	21,41		
30,01 - 40%	0,04	37,36		
40,01 - 50%	0,05	45,64		
50,01 - 60%	0,29	56,52		
60,01 - 70%	0,95	66,62		
70,01 - 80%	41,64	77,40	0,03	80,00
80,01 - 90%	42,56	84,44	70,78	83,76
90,01 - 100%	14,35	92,94	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,01	100,80		
120,01 - 130%	0,01	124,83		
Medio ponderado	82,53		86,90	
Mínimo	9,11		80,00	
Máximo	222,75		100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	0,03%	0,06%	0,05%	0,06%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,32%	0,68%	0,58%	0,76%	0,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,80%	14,59%
Aragón	1,92%	1,92%
Asturias	1,58%	1,54%
Canarias	2,77%	2,73%
Cantabria	1,61%	1,60%
Castilla y León	4,47%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%
Cataluña	18,49%	19,17%
Ceuta	0,88%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,67%	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	22,35%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,41%	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	651	250.481,38	170.219,77	9,21	420.710,36	35,99	104.533.546,03	104.954.256,39	80,14	82,66	
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	92.490,05	42.078,09	0,00	134.568,14	11,51	11.205.373,52	11.339.941,66	8,66	83,74	
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	18.967,79	10.987,73	68,67	30.024,19	2,57	2.495.770,99	2.525.795,18	1,93	88,52	
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	27.584,88	21.533,74	3.342,76	52.461,38	4,49	2.822.158,36	2.874.619,74	2,19	88,55	
De > 6 a < 12 Meses	24	60.852,82	57.229,86	15.263,44	133.346,12	11,41	3.486.750,80	3.620.096,92	2,76	84,23	
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	71.030,34	71.196,73	16.623,35	158.850,42	13,59	2.582.507,07	2.741.357,49	2,09	89,05	
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	90.532,11	106.745,35	22.113,97	219.391,43	18,77	2.468.696,82	2.688.088,25	2,05	91,85	
De ≥ 2 Años	1	8.560,01	8.966,83	2.189,46	19.716,30	1,69	200.274,41	219.990,71	0,17	102,72	
Subtotal	791	620.499,38	488.958,10	59.610,86	1.169.068,34	100,00	129.795.078,00	130.964.146,34	100,00	83,35	
<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	791	620.499,38	488.958,10	59.610,86	1.169.068,34		129.795.078,00	130.964.146,34		83,35	