

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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	12,27	10,77	9,54	8,51	7,66	6,94	6,33	5,82
			Fecha	24/07/2027	26/01/2026	01/11/2024	24/10/2023	16/12/2022	29/03/2022	20/08/2021	12/02/2021
		Amort. final	Años	26,27	24,52	22,52	20,77	19,26	17,77	16,26	15,26
			Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/07/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,27	10,77	9,54	8,51	7,66	6,94	6,33	5,82
			Fecha	24/07/2027	26/01/2026	01/11/2024	24/10/2023	16/12/2022	29/03/2022	20/08/2021	12/02/2021
Amort. final		Años	26,27	24,52	22,52	20,77	19,26	17,77	16,26	15,26	
		Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/07/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,94	26,18	24,43	22,68	21,12	19,61	18,17	16,52
			Fecha	23/03/2043	18/06/2041	18/09/2039	20/12/2037	28/05/2036	24/11/2034	17/06/2033	12/02/2032
		Amort. final	Años	28,52	26,77	25,02	23,27	21,77	20,26	18,77	17,52
			Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,62	26,97	25,29	23,62	22,01	20,49	19,08	17,78
			Fecha	28/11/2043	04/04/2042	28/07/2040	27/11/2038	20/04/2037	13/10/2035	16/05/2034	28/01/2033
Amort. final		Años	31,27	30,02	28,52	27,02	25,52	24,02	22,52	21,27	
		Fecha	22/07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/07/2036	
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	22/10/2043	22/01/2042	21/04/2040	21/07/2038	21/01/2037	21/07/2035	21/01/2034	22/10/2032
		Amort. final	Años	28,52	26,77	25,02	23,27	21,77	20,26	18,77	17,52
			Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,75	31,78	30,69	29,51	28,28	27,03	25,79	24,59
			Fecha	10/11/2048	11/01/2048	24/01/2047	22/12/2045	16/10/2044	27/07/2043	27/04/2042	26/01/2041
Amort. final		Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
		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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	84,14%	1.039.716.969,20	30,31%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,63%	119.000.000,00	20,68%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,23%	77.000.000,00	14,45%	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		232.510.035,07	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.951.487,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.128.796,38	
Pasivo		Disponible	Saldo
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		
		A la constitución
Número	7.566	7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.225.450.026,06	1.400.125.339,24
Medio	161.968,02	175.939,35
Mínimo	11.962,61	33.697,31
Máximo	1.693.406,23	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	1,20%	3,09%
Mínimo	0,10%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	364	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	8,53
10,01 - 20%		0,01	19,20
20,01 - 30%		0,01	22,71
30,01 - 40%		0,11	36,66
40,01 - 50%		0,16	45,67
50,01 - 60%		0,36	56,48
60,01 - 70%		2,37	66,74
70,01 - 80%		49,72	76,34
80,01 - 90%		37,79	84,42
90,01 - 100%		9,35	92,39
100,01 - 110%		0,02	101,14
110,01 - 120%		0,03	113,58
120,01 - 130%		0,01	121,97
Medio ponderado		80,68	86,90
Mínimo		7,98	80,00
Máximo		764,88	100,00

Información adicional

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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
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	0,06%	0,07%	0,07%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,74%	0,83%	0,79%	0,93%	0,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,88%	14,58%
Aragón	1,93%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,79%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,33%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,62%	8,59%
Extremadura	1,52%	1,49%
Galicia	3,27%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,39%	22,16%
Melilla	0,92%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,47%	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	458	182.146,32	90.861,18	362,91	273.370,41	20,09	72.410.897,89	72.684.268,30	76,57	81,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	57.383,82	35.970,04	480,52	93.834,38	6,90	9.268.714,26	9.362.548,64	9,86	81,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.132,49	6.134,45	0,00	13.266,94	0,98	870.384,72	883.651,66	0,93	83,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	24.262,28	13.049,35	4.273,36	41.584,99	3,06	1.813.499,23	1.855.084,22	1,96	82,41
De > 6 a < 12 Meses	13	31.980,42	17.701,29	14.162,61	63.844,32	4,69	1.855.717,26	1.919.561,58	2,02	86,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	111.056,48	74.355,55	22.030,92	207.442,95	15,25	3.317.841,04	3.525.283,99	3,71	84,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	64.660,63	41.561,58	15.087,46	121.309,67	8,92	1.440.374,69	1.561.684,36	1,65	84,79
De ≥ 2 Años	17	375.830,56	137.574,47	32.458,32	545.863,35	40,12	2.584.953,94	3.130.817,29	3,30	92,02
Subtotal	604	854.453,00	417.207,91	88.856,10	1.360.517,01	100,00	93.562.383,03	94.922.900,04	100,00	82,10
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	604	854.453,00	417.207,91	88.856,10	1.360.517,01		93.562.383,03	94.922.900,04		82,10

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es