

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

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

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / Moody's / S&P
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	85.155,90 1.025.277.036,00 85,16%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2810% 21/10/2015 61,151398 Bruto 49,226875 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa2sf A-sf
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	0,4810% 21/10/2015 122,922222 Bruto 98,952389 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBB-sf
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	0,8810% 21/10/2015 225,144444 Bruto 181,241277 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Baa3sf BBsf
Total		1.221.277.036,00	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
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	10,64	9,40	8,38	7,52	6,80	6,19
		Fecha	Años	06/09/2027	09/03/2026	13/12/2024	04/12/2023	26/01/2023	08/05/2022	28/09/2021
		Amort. final	Años	26,02	24,02	22,27	20,52	19,01	17,52	16,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,07/2041	22,07/2039	22,10/2037	22,01/2036	22,07/2034	22,01/2033	22,07/2031
		Fecha	Años	12,13	10,64	9,40	8,38	7,52	6,80	6,19
		Amort. final	Años	06/09/2027	09/03/2026	13/12/2024	04/12/2023	26/01/2023	08/05/2022	28/09/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	24,02	22,27	20,52	19,01	17,52	16,01
		Fecha	Años	22,07/2041	22,07/2039	22,10/2037	22,01/2036	22,07/2034	22,01/2033	22,07/2031
		Amort. final	Años	06/09/2027	09/03/2026	13/12/2024	04/12/2023	26/01/2023	08/05/2022	28/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,07/2041	22,07/2039	22,10/2037	22,01/2036	22,07/2034	22,01/2033	22,07/2031
		Fecha	Años	27,68	25,92	24,17	22,43	20,87	19,36	17,92
		Amort. final	Años	18/03/2043	14/08/2041	15/09/2039	19/12/2037	28/05/2036	25/11/2034	19/06/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	26,52	24,77	23,02	21,52	20,01	18,52
		Fecha	Años	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034
		Amort. final	Años	28,27	26,52	24,77	23,02	21,52	20,01	18,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/11/2043	28/03/2042	23/07/2040	24/11/2038	19/04/2037	15/10/2035	20/05/2034
		Fecha	Años	31,02	29,77	28,27	26,77	25,27	23,77	22,27
		Amort. final	Años	22/07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037

* 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	83,95%	1.025.277.036,00	30,66%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,74%	119.000.000,00	20,92%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,30%	77.000.000,00	14,62%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.221.277.036,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	14,62%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,44%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		226.635.424,76	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.554.932,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.065.315,41	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,0811%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
		Actual A la constitución
Número		7.551 7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.216.767.867,44	1.400.125.339,24
Medio	161.139,96	175.939,35
Mínimo	8.879,65	33.697,31
Máximo	1.669.120,69	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	1,18%	3,09%
Mínimo	0,10%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	362	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	0,52%	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	8,41	
10,01 - 20%	0,01	18,67	
20,01 - 30%	0,00	23,12	
30,01 - 40%	0,12	36,06	
40,01 - 50%	0,19	45,78	
50,01 - 60%	0,42	56,98	
60,01 - 70%	2,74	66,97	
70,01 - 80%	51,19	76,17	0,03
80,01 - 90%	36,71	84,43	70,78
90,01 - 100%	8,46	92,29	29,18
100,01 - 110%	0,02	100,51	
110,01 - 120%	0,03	113,24	
120,01 - 130%	0,01	121,38	
Medio ponderado		80,32	86,90
Mínimo		7,75	80,00
Máximo		761,50	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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	0,02%	0,07%	0,07%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,21%	0,80%	0,81%	0,95%	0,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,87%	14,58%
Aragón	1,94%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,80%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,41%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%
Cataluña	18,32%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,62%	8,59%
Extremadura	1,52%	1,49%
Galicia	3,26%	3,23%
Islas Baleares	2,36%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,43%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,48%	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	460	186.397,34	84.795,15	163,50	271.355,99	23,69	72.714.479,80	72.985.835,79	75,20	81,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	71.805,25	40.771,90	480,52	113.057,67	9,87	11.627.803,99	11.740.861,66	12,10	81,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.524,90	1.443,85	534,81	5.503,56	0,48	348.272,60	353.776,16	0,36	83,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	22.237,67	15.127,30	4.266,81	41.631,78	3,64	1.702.381,92	1.744.013,70	1,80	75,77
De > 6 a < 12 Meses	15	46.463,24	23.631,75	13.950,92	84.045,91	7,34	2.375.766,51	2.459.812,42	2,53	91,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	69.471,51	48.959,74	15.322,19	133.753,44	11,68	2.169.587,92	2.303.341,36	2,37	85,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	111.758,39	72.721,38	20.776,39	205.256,16	17,92	2.562.744,03	2.768.000,19	2,85	84,38
De ≥ 2 Años	16	142.304,64	123.605,87	24.712,60	290.623,11	25,38	2.403.824,69	2.694.447,80	2,78	92,73
Subtotal	610	653.962,94	411.056,94	80.207,74	1.145.227,62	100,00	95.904.861,46	97.050.089,08	100,00	82,07
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	610	653.962,94	411.056,94	80.207,74	1.145.227,62		95.904.861,46	97.050.089,08		82,07

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