

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	DBRS / Moody's / S&P	Actual
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	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	0,4810% 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	BBBsf Baa1sf
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 Ba3sf BBsf	B(h)sf B1sf
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	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	12,11	10,64	9,43	8,42	7,58	6,88	6,28	5,77	
			Fecha	26/08/2027	10/03/2026	22/12/2024	21/12/2023	17/02/2023	04/06/2022	29/10/2021	26/04/2021	
		Amort. final	Años	26,02	24,02	22,27	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,07/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030	
			Fecha	22/07/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030	
		Amort. final	Años	26,08/2027	10/03/2026	22/12/2024	21/12/2023	17/02/2023	04/06/2022	29/10/2021	26/04/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,53	25,78	24,17	22,43	20,88	19,38	17,95	16,71	
			Fecha	24/01/2043	24/04/2041	15/09/2039	21/12/2037	01/06/2036	02/12/2034	28/06/2033	31/03/2032	
		Amort. final	Años	28,02	26,27	24,77	23,02	21,52	20,01	18,52	17,27	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
			Fecha	22/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
		Amort. final	Años	28,33	26,69	25,02	23,37	21,78	20,28	18,89	17,61	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11/11/2043	22/03/2042	21/07/2040	28/11/2038	28/04/2037	28/10/2035	07/06/2034	25/02/2033	
			Fecha	11/11/2043	22/03/2042	21/07/2040	28/11/2038	28/04/2037	28/10/2035	07/06/2034	25/02/2033	
		Amort. final	Años	31,02	29,77	28,27	26,77	25,27	23,77	22,27	21,02	
	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	22/07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/07/2036	
		Amort. final	Años	28,02	26,27	24,77	23,02	21,52	20,01	18,52	17,27	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	21/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
			Fecha	21/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	21/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
		Amort. final	Años	28,02	26,27	24,77	23,02	21,52	20,01	18,52	17,27	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
			Fecha	22/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	
		Amort. final	Años	03/11/2048	06/01/2048	21/01/2047	22/12/2045	20/10/2044	03/08/2043	10/05/2042	13/02/2041	
			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			
Serie A	83,95%	1.025.277.036,00	30,66%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,74%	119.000.000,00	20,92%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,30%	77.000.000,00	14,62%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
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		231.717.285,96	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.923.938,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.046.877,21	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,081%
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		
Número	Actual	A la constitución
7.540		7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.212.376.363,64	1.400.125.339,24
Medio	160.792,62	175.939,35
Mínimo	8.635,87	33.697,31
Máximo	1.656.964,84	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	1,16%	3,09%
Mínimo	0,10%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	361	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)	99,48%	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
0,01 - 10%	0,00	8,35	
10,01 - 20%	0,01	18,56	
20,01 - 30%	0,00	22,95	
30,01 - 40%	0,12	35,84	
40,01 - 50%	0,21	45,79	
50,01 - 60%	0,44	56,87	
60,01 - 70%	3,11	67,08	
70,01 - 80%	51,82	76,10	0,03
80,01 - 90%	36,07	84,43	70,78
90,01 - 100%	8,07	92,22	29,18
100,01 - 110%	0,02	100,19	
110,01 - 120%	0,03	113,08	
120,01 - 130%	0,01	121,08	
Medio ponderado		80,10	86,90
Mínimo		7,64	80,00
Máximo		759,80	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	0,08%	0,06%	0,07%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,91%	0,78%	0,89%	0,99%	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	3,95%	3,99%
Cataluña	18,30%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%
Extremadura	1,52%	1,49%
Galicia	3,26%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,45%	22,16%
Melilla	0,91%	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	496	205.530,90	94.445,08	480,52	300.456,50	25,48	80.726.712,80	81.027.169,30	78,83	81,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	53.538,76	29.292,23	0,00	82.830,99	7,02	8.606.244,29	8.689.075,28	8,45	81,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	9.038,53	6.554,36	0,00	15.592,89	1,32	1.112.734,84	1.128.327,73	1,10	79,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	18.214,53	14.838,02	5.091,81	38.144,36	3,23	1.478.087,51	1.516.231,87	1,48	84,05
De > 6 a < 12 Meses	12	36.818,05	19.445,68	8.913,93	65.177,66	5,53	1.783.521,21	1.848.698,87	1,80	82,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	67.198,60	42.447,85	18.717,82	128.364,27	10,88	2.316.879,17	2.445.243,44	2,38	82,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	124.285,00	77.609,80	20.814,43	222.709,23	18,89	2.900.008,34	3.122.717,57	3,04	87,96
De ≥ 2 Años	18	159.292,13	138.550,12	28.171,31	326.013,56	27,64	2.679.309,85	3.005.323,41	2,92	92,22
Subtotal	636	673.916,50	423.183,14	82.189,82	1.179.289,46	100,00	101.603.498,01	102.782.787,47	100,00	81,84
Dudosos (subjettivos)										
	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	636	673.916,50	423.183,14	82.189,82	1.179.289,46		101.603.498,01	102.782.787,47		81,84

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