

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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	83.948,35 1.010.738.134,00 83,95%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2470% 22/01/2016 52,990064 Bruto 42,657002 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2016 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa3sf 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	0,4470% 22/01/2016 114,233333 Bruto 91,957833 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf 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 3M+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8470% 22/01/2016 216,455556 Bruto 174,246723 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Caa2sf B+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.206.738.134,00	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	11,98	10,51	9,29	8,28	7,44	6,73	6,13	5,62	
		Fecha	Años	09/10/2027	22/04/2026	02/02/2025	31/01/2024	30/03/2023	15/07/2022	08/12/2021	04/06/2021	
		Amort. final	Años	25,52	23,76	22,02	20,27	18,76	17,27	16,01	14,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030	
		Fecha	Años	11,98	10,51	9,29	8,28	7,44	6,73	6,13	5,62	
		Amort. final	Años	09/10/2027	22/04/2026	02/02/2025	31/01/2024	30/03/2023	15/07/2022	08/12/2021	04/06/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	23,76	22,02	20,27	18,76	17,27	16,01	14,76	
		Fecha	Años	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030	
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,91	22,18	20,63	19,13	17,70	16,46	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/01/2043	21/04/2041	13/09/2039	20/12/2037	01/06/2036	04/12/2034	30/06/2033	03/04/2032	
		Fecha	Años	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01	
		Amort. final	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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,05	26,42	24,75	23,11	21,53	20,04	18,65	17,38	
		Fecha	Años	04/11/2043	16/03/2042	17/07/2040	25/11/2038	28/04/2037	30/10/2035	11/06/2034	03/03/2033	
		Amort. final	Años	30,77	29,52	28,02	26,52	25,02	23,52	22,02	20,76	
	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	Años	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01	
		Amort. final	Años	21/07/2043	22/10/2041	21/04/2040	22/07/2038	21/01/2037	22/07/2035	21/01/2034	22/10/2032	
		Vida media	Años	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01	
		Fecha	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	
		Amort. final	Años	33,05	32,23	31,27	30,19	29,02	27,81	26,57	25,34	
		Vida media	Años	01/11/2048	04/01/2048	19/01/2047	21/12/2045	20/10/2044	05/08/2043	12/05/2042	17/02/2041	
		Fecha	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
		Amort. final	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	83,76%	1.010.738.134,00	22,04%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,86%	119.000.000,00	12,18%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,38%	77.000.000,00	5,80%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.206.738.134,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	5,80%	70.000.000,00	12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	0,00%	0,00	3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		71.196.388,68	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.213.131,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.017.851,55	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,047%
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		7.527
Principal		
Pendiente vencimiento	1.207.115.558,08	1.400.125.339,24
Medio	160.371,40	175.939,35
Mínimo	8.792,03	33.697,31
Máximo	1.644.800,25	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	3,09%
Mínimo	0,10%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	360	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/V)			
		Actual	
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	8,28	
10,01 - 20%	0,01	18,45	
20,01 - 30%	0,01	25,73	
30,01 - 40%	0,11	35,82	
40,01 - 50%	0,24	45,65	
50,01 - 60%	0,46	56,69	
60,01 - 70%	3,27	67,06	
70,01 - 80%	52,37	76,00	
80,01 - 90%	35,63	84,39	0,03
90,01 - 100%	7,77	92,16	80,00
110,01 - 120%	0,03	112,91	70,78
120,01 - 130%	0,01	120,78	29,18
			94,52
Medio ponderado	79,91		86,90
Mínimo	7,52		80,00
Máximo	758,11		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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	0,09%	0,06%	0,08%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,08%	0,73%	0,93%	1,01%	0,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,89%	14,58%
Aragón	1,94%	1,92%
Asturias	1,60%	1,54%
Canarias	2,80%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,42%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,94%	3,99%
Cataluña	18,28%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%	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	22,46%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,84%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,45%	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	561	237.473,38	103.087,89	655,48	341.216,75	22,93	88.453.888,35	88.795.105,10	80,04	80,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	61.312,59	31.948,28	0,00	93.260,87	6,27	9.710.225,94	9.803.486,81	8,84	80,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.763,59	1.060,53	0,00	2.824,12	0,19	275.529,19	278.353,31	0,25	81,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	13.977,80	6.322,87	2.041,93	22.342,60	1,50	1.077.647,03	1.099.989,63	0,99	81,38
De > 6 a < 12 Meses	16	47.376,47	26.756,44	9.953,31	84.086,22	5,65	2.283.700,16	2.367.786,38	2,13	82,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	61.998,96	32.572,65	17.454,60	112.026,21	7,53	2.047.246,05	2.159.272,26	1,95	84,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	383.085,93	90.339,50	24.142,37	497.567,80	33,43	2.927.506,63	3.425.074,43	3,09	85,56
De ≥ 2 Años	18	165.114,55	141.591,70	28.171,31	334.877,56	22,50	2.673.487,43	3.008.364,99	2,71	92,32
Subtotal	698	972.103,27	433.679,86	82.419,00	1.488.202,13	100,00	109.449.230,78	110.937.432,91	100,00	80,94
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	698	972.103,27	433.679,86	82.419,00	1.488.202,13		109.449.230,78	110.937.432,91		80,94

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