

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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 42,921952 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 92,529000 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 175,329000 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	11,94	10,50	9,31	8,32	7,50	6,80	6,22	5,71	
			Fecha	25/09/2027	19/04/2026	09/02/2025	14/02/2024	19/04/2023	09/08/2022	06/01/2022	07/07/2021	
		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	11,94	10,50	9,31	8,32	7,50	6,80	6,22	5,71	
			Fecha	25/09/2027	19/04/2026	09/02/2025	14/02/2024	19/04/2023	09/08/2022	06/01/2022	07/07/2021	
		Amort. final	Años	25,52	23,76	22,02	20,27	18,76	17,27	16,01	14,76	
Serie B	Con 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	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	25,52	23,76	22,02	20,27	18,76	17,27	16,01	14,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/01/2043	15/04/2041	09/09/2039	19/12/2037	04/06/2036	09/12/2034	07/07/2033	13/04/2032	
			Fecha	12/01/2043	15/04/2041	09/09/2039	19/12/2037	04/06/2036	09/12/2034	07/07/2033	13/04/2032	
		Amort. final	Años	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01	
Serie C	Con 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	28,01	26,38	24,73	23,11	21,54	20,06	18,69	17,43	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2043	04/03/2042	10/07/2040	23/11/2038	01/05/2037	08/11/2035	25/06/2034	22/03/2033	
			Fecha	18/10/2043	04/03/2042	10/07/2040	23/11/2038	01/05/2037	08/11/2035	25/06/2034	22/03/2033	
		Amort. final	Años	30,77	29,52	28,02	26,52	25,02	23,52	22,02	20,76	
Serie D	Con 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	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	21/07/2035	21/01/2034	21/10/2032	
			Fecha	21/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	21/07/2035	21/01/2034	21/10/2032	
		Amort. final	Años	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01	
Serie E	Con 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	33,03	32,21	31,25	30,18	29,01	27,81	26,59	25,37	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2048	28/12/2047	13/01/2047	17/12/2045	19/10/2044	07/08/2043	18/05/2042	27/02/2041	
			Fecha	25/10/2048	28/12/2047	13/01/2047	17/12/2045	19/10/2044	07/08/2043	18/05/2042	27/02/2041	
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	

* 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		85.635.546,97	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.949.519,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		987.734,68	
Pasivo		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		
		A la constitución
Número	Actual	7.503
Principal		7.958
Pendiente vencimiento	1.195.162.577,83	1.400.125.339,24
Medio	159.291,29	175.939,35
Mínimo	3.396,35	33.697,31
Máximo	1.620.171,74	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	1,11%	3,09%
Mínimo	0,10%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	358	401
Mínimo	31/08/2019	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)	99,46%	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
		Actual	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,00	
10,01 - 20%	0,01	18,50	
20,01 - 30%	0,02	25,16	
30,01 - 40%	0,15	35,37	
40,01 - 50%	0,25	46,08	
50,01 - 60%	0,58	57,06	
60,01 - 70%	4,00	66,97	
70,01 - 80%	53,48	75,81	0,03
80,01 - 90%	34,50	84,39	70,78
90,01 - 100%	6,86	92,05	29,18
100,01 - 110%	0,02	100,66	
110,01 - 120%	0,03	112,58	
120,01 - 130%	0,03	122,38	
Medio ponderado	79,46		86,90
Mínimo	6,33		80,00
Máximo	754,69		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2015
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	0,24%	0,15%	0,11%	0,09%	0,08%
Tasa anual equivalente	2,88%	1,76%	1,32%	1,08%	1,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,93%	14,58%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,81%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,42%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,18%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,62%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,23%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,50%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,44%	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	563	227.728,46	100.194,33	1.315,81	329.238,60	21,48	86.903.965,57	87.233.204,17	79,48	80,21	
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	59.754,43	29.286,52	0,00	89.040,95	5,81	9.207.335,10	9.296.376,05	8,47	81,70	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	10.056,44	4.563,53	0,00	14.619,97	0,95	1.174.678,86	1.189.298,83	1,08	81,73	
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	12.752,50	7.233,86	3.709,30	23.695,66	1,55	1.045.375,79	1.069.071,45	0,97	69,71	
De > 6 a < 12 Meses	10	28.601,17	19.092,18	8.884,93	56.578,28	3,69	1.589.213,20	1.645.791,48	1,50	76,99	
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	68.438,28	33.588,48	17.162,26	119.189,02	7,78	2.262.685,74	2.381.874,76	2,17	90,79	
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	136.723,48	87.210,57	26.214,61	250.148,66	16,32	3.054.009,76	3.304.158,42	3,01	87,97	
De ≥ 2 Años	21	449.522,98	166.104,67	34.626,66	650.254,31	42,42	2.990.827,94	3.641.082,25	3,32	90,91	
Subtotal	700	993.577,74	447.274,14	91.913,57	1.532.765,45	100,00	108.228.091,96	109.760.857,41	100,00	80,93	
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	700	993.577,74	447.274,14	91.913,57	1.532.765,45		108.228.091,96	109.760.857,41		80,93	

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