

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	82.463,17 992.856.566,80 82,46%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1560% 22/04/2016 32,517977 Bruto 26,339561 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2016 "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	0,3560% 22/04/2016 89,988889 Bruto 72,891000 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	0,7560% 22/04/2016 191,100000 Bruto 154,791000 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		1.188.856.566,80 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	11,80	10,36	9,17	8,18	7,36	6,66	6,07	5,57	
			Fecha	07/11/2027	01/06/2026	23/03/2025	26/03/2024	30/05/2023	18/09/2022	14/02/2022	15/08/2021	
		Amort. final	Años	25,27	23,51	21,76	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	
	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	11,80	10,36	9,17	8,18	7,36	6,66	6,07	5,57	
		Amort. final	Años	07/11/2027	01/06/2026	23/03/2025	26/03/2024	30/05/2023	18/09/2022	14/02/2022	15/08/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	23,51	21,76	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	
			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	26,97	25,23	23,63	22,83	21,97	20,37	18,89	17,47	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/01/2043	08/04/2041	03/09/2039	14/12/2037	31/05/2036	06/12/2034	07/07/2033	13/04/2032	
			Fecha	27,52	25,77	24,27	22,51	21,02	19,51	18,01	16,76	
		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	27,52	25,77	24,27	22,51	21,02	19,51	18,01	16,76	
			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	27,52	25,77	24,27	22,51	21,02	19,51	18,01	16,76	
	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	32,77	31,94	30,98	29,91	28,75	27,55	26,33	25,12	
		Amort. final	Años	19/10/2048	23/12/2047	07/01/2047	11/12/2045	14/10/2044	03/08/2043	16/05/2042	26/02/2041	
			Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
			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			
Serie A	83,51%	992.856.566,80	22,38%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%	
	10,01%	119.000.000,00	12,37%	8,50%	119.000.000,00	18,25%	
	6,48%	77.000.000,00	5,89%	5,50%	77.000.000,00	12,75%	
Emisión de Bonos		1.188.856.566,80			1.400.000.000,00		
Fondo de Reserva Principal		5,89%	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		71.294.701,40	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.792.859,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		964.172,66	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,0000%
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
		7.495	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.190.591.324,63	1.400.125.339,24
Medio		158.851,41	175.939,35
Mínimo		1.375,13	33.697,31
Máximo		1.607.847,41	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		1,10%	3,09%
Mínimo		0,10%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		357	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)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	7,90
10,01 - 20%		0,01	18,39
20,01 - 30%		0,03	26,88
30,01 - 40%		0,14	35,06
40,01 - 50%		0,25	45,74
50,01 - 60%		0,62	57,00
60,01 - 70%		4,29	66,98
70,01 - 80%		54,10	75,73
80,01 - 90%		33,84	84,37
90,01 - 100%		6,60	91,96
100,01 - 110%		0,02	100,33
110,01 - 120%		0,04	115,11
Medio ponderado		79,25	86,90
Mínimo		2,56	80,00
Máximo		752,97	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2016
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	0,07%	0,14%	0,11%	0,09%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,88%	1,70%	1,29%	1,11%	1,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,94%	14,58%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,82%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%
Cataluña	18,18%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,22%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,48%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,85%	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	564	226.221,69	99.455,40	0,00	325.677,09	23,90	85.985.590,44	86.311.267,53	78,66	79,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	70.026,63	31.494,05	1.365,81	102.886,49	7,55	10.489.447,60	10.592.334,09	9,65	81,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.257,03	4.332,26	0,00	8.589,29	0,63	609.780,27	618.369,56	0,56	82,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	17.447,29	7.284,52	2.052,81	26.784,62	1,97	1.530.302,53	1.557.087,15	1,42	81,80
De > 6 a < 12 Meses	10	28.602,93	17.845,15	9.582,54	56.030,62	4,11	1.327.456,47	1.383.487,09	1,26	72,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	138.379,21	42.449,02	19.200,31	200.028,54	14,68	2.584.753,70	2.784.782,24	2,54	91,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	80.385,66	55.866,61	16.062,50	152.314,77	11,18	2.028.688,95	2.181.003,72	1,99	85,77
De ≥ 2 Años	25	255.037,12	189.501,76	45.658,91	490.197,79	35,98	3.801.722,45	4.291.920,24	3,91	89,49
Subtotal	708	820.357,56	448.228,77	93.922,88	1.362.509,21	100,00	108.357.742,41	109.720.251,62	100,00	80,72
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	708	820.357,56	448.228,77	93.922,88	1.362.509,21		108.357.742,41	109.720.251,62		80,72

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