

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	81.178,34 977.387.213,60 81,18%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0510% 22/07/2016 10,465241 Bruto 8,476845 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2016 "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	0,2510% 22/07/2016 63,447222 Bruto 51,392250 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	0,6510% 22/07/2016 164,558333 Bruto 133,292250 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		1.173.387.213,60 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	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,62	10,21	9,04	8,07	7,26	6,58	6,00
		Fecha	Años	30/11/2027	05/07/2026	06/05/2025	17/05/2024	26/07/2023	18/11/2022	21/04/2022
		Amort. final	Años	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,62	10,21	9,04	8,07	7,26	6,58	6,00
		Fecha	Años	30/11/2027	05/07/2026	06/05/2025	17/05/2024	26/07/2023	18/11/2022	21/04/2022
		Amort. final	Años	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,68	24,95	23,23	21,65	20,12	18,64	17,37
		Fecha	Años	19/12/2042	27/03/2041	08/07/2039	09/12/2037	30/05/2036	09/12/2034	29/08/2033
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,39	25,78	24,15	22,54	21,01	19,56	18,21
		Fecha	Años	06/09/2043	25/01/2042	09/06/2040	01/11/2038	19/04/2037	07/11/2035	04/07/2034
		Amort. final	Años	30,02	28,77	27,52	25,77	24,52	23,01	21,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01
		Fecha	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,49	31,67	30,71	29,84	28,49	27,30	26,10
		Fecha	Años	10/10/2048	13/12/2047	30/12/2046	05/12/2045	10/10/2044	03/08/2043	20/05/2042
		Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	83,30%	977.387.213,60	22,67%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,14%	119.000.000,00	12,53%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,56%	77.000.000,00	5,97%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.173.387.213,60			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	5,97%	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		71.629.465,51	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.936.552,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		894.412,90	
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		
		A la constitución
Número	7.454	7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.175.204.844,48	1.400.125.339,24
Medio	157.660,97	175.939,35
Mínimo	12.394,89	33.697,31
Máximo	1.570.834,12	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	1,01%	3,09%
Mínimo	0,24%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	354	401
Mínimo	31/07/2019	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)	99,48%	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	8,80
10,01 - 20%		0,01	17,33
20,01 - 30%		0,06	27,31
30,01 - 40%		0,14	35,74
40,01 - 50%		0,24	45,11
50,01 - 60%		0,79	56,56
60,01 - 70%		5,07	66,98
70,01 - 80%		55,75	75,48
80,01 - 90%		32,03	84,29
90,01 - 100%		5,80	91,69
110,01 - 120%		0,04	114,45
Medio ponderado		78,66	86,90
Mínimo		8,80	80,00
Máximo		747,83	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/04/2016
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	0,09%	0,09%	0,12%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,12%	1,05%	1,38%	1,19%	1,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,96%	14,58%
Aragón	1,96%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,81%	2,73%
Cantabria	1,65%	1,60%
Castilla y León	4,45%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,94%	3,99%
Cataluña	18,18%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,59%	8,59%
Extremadura	1,54%	1,49%
Galicia	3,23%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,50%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,46%	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	537	216.457,29	85.474,02	1.233,32	303.164,63	23,28	81.954.677,94	82.257.842,57	79,04	79,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	66.397,41	25.960,12	0,00	92.357,53	7,09	9.296.853,87	9.389.211,40	9,02	80,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.759,08	5.810,12	0,00	11.569,20	0,89	804.299,37	815.868,57	0,78	83,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	13.242,13	10.553,09	5.124,52	28.919,74	2,22	1.122.534,91	1.151.454,65	1,11	84,22
De > 6 a < 12 Meses	8	25.349,82	13.996,91	7.771,22	47.117,95	3,62	1.486.830,06	1.533.948,01	1,47	79,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	58.328,23	28.242,45	12.531,28	99.101,96	7,61	1.588.049,71	1.687.151,67	1,62	84,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	77.942,95	44.762,47	18.922,68	141.628,10	10,88	1.996.533,42	2.138.161,52	2,05	86,08
De ≥ 2 Años	30	307.133,00	218.341,10	52.655,68	578.129,78	44,40	4.523.227,49	5.101.357,27	4,90	89,72
Subtotal	677	770.609,91	433.140,28	98.238,70	1.301.988,89	100,00	102.773.006,77	104.074.995,66	100,00	80,49
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	677	770.609,91	433.140,28	98.238,70	1.301.988,89		102.773.006,77	104.074.995,66		80,49

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