

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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 Baa3sf BBBsf	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	0,6510% 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 Caa1sf 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	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	11,60	10,21	9,05	8,09	7,29	6,62	6,04	5,55
			Fecha	23/11/2027	04/07/2026	09/05/2025	24/05/2024	05/08/2023	01/12/2022	06/05/2022	08/11/2021
		Amort. final	Años	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,60	10,21	9,05	8,09	7,29	6,62	6,04	5,55
			Fecha	23/11/2027	04/07/2026	09/05/2025	24/05/2024	05/08/2023	01/12/2022	06/05/2022	08/11/2021
		Amort. final	Años	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51	14,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,67	24,94	23,22	21,65	20,12	18,65	17,38	16,16
			Fecha	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,67	24,94	23,22	21,65	20,12	18,65	17,38	16,16
			Fecha	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033
		Amort. final	Años	30,02	28,77	27,52	25,77	24,52	23,01	21,77	20,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76
			Fecha	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,49	31,66	30,71	29,64	28,49	27,31	26,11	24,91
			Fecha	08/10/2048	12/12/2047	29/12/2046	05/12/2045	11/10/2044	06/08/2043	25/05/2042	14/03/2041
		Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52
		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	% MC	% MC
Serie A	83,30%	977.387.213,60	22,67%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	10,14%	119.000.000,00	12,53%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,56%	77.000.000,00	5,97%	5,50%	77.000.000,00
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		77.655.851,27	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.738.279,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		864.811,05	
Pasivo		Saldo	Interés
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
		7.446	7.958
Principal	Pendiente vencimiento	1.170.487.353,72	1.400.125.339,24
	Medio	157.196,80	175.939,35
	Mínimo	12.093,21	33.697,31
	Máximo	1.558.482,90	2.123.812,49
Interés nominal	Medio ponderado	0,98%	3,09%
	Mínimo	0,24%	1,67%
	Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	353	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)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	8,78
10,01 - 20%		0,01	17,17
20,01 - 30%		0,06	27,09
30,01 - 40%		0,14	35,57
40,01 - 50%		0,26	45,12
50,01 - 60%		0,79	56,44
60,01 - 70%		5,59	66,95
70,01 - 80%		56,06	75,41
80,01 - 90%		31,40	84,29
90,01 - 100%		5,48	91,62
110,01 - 120%		0,04	114,24
120,01 - 130%		0,07	128,97
Medio ponderado		78,51	86,90
Mínimo		8,78	80,00
Máximo		746,07	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	0,08%	0,08%	0,11%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,90%	1,00%	1,33%	1,17%	1,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,98%	14,58%
Aragón	1,96%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,81%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,45%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,14%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	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	7,44%	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	435	179.547,31	72.000,69	1.233,32	252.781,32	20,65	65.733.206,74	65.985.988,06	75,61	79,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	67.706,67	25.407,70	0,00	93.114,37	7,61	9.177.991,99	9.271.106,36	10,62	79,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	5.533,66	2.457,62	0,00	7.991,28	0,65	770.959,64	778.950,92	0,89	84,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	11.203,70	11.666,25	5.315,38	28.175,33	2,30	986.044,69	1.014.220,02	1,16	86,92
De > 6 a < 12 Meses	11	32.640,19	18.922,50	9.336,53	60.899,22	4,98	1.807.765,73	1.868.664,95	2,14	80,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	54.143,62	27.200,70	12.295,95	93.640,27	7,65	1.422.297,00	1.515.937,27	1,74	84,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	53.914,41	25.935,00	15.032,40	94.881,81	7,75	1.343.888,60	1.438.770,41	1,65	87,91
De ≥ 2 Años	33	320.484,97	216.738,97	55.197,20	592.421,14	48,40	4.810.635,64	5.403.056,78	6,19	88,51
Subtotal	575	725.174,53	400.319,43	98.410,78	1.223.904,74	100,00	86.052.790,03	87.276.694,77	100,00	80,17
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	575	725.174,53	400.319,43	98.410,78	1.223.904,74		86.052.790,03	87.276.694,77		80,17

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