

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	79.905,60 962.063.424,00 79,91%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0030% 24/10/2016 0,625927 Bruto 0,507001 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2016 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) 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	0,2030% 24/10/2016 53,005566 Bruto 42,934500 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	0,6030% 24/10/2016 157,450000 Bruto 127,534500 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		1.158.063.424,00 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	11,46	10,08	8,94	7,98	7,19	6,51	5,94	5,46	
		Fecha	Años	02/01/2028	17/08/2026	26/06/2025	13/07/2024	27/09/2023	24/01/2023	30/06/2022	03/01/2022	
		Amort. final	Años	24,52	23,01	21,27	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030	
		Fecha	Años	11,46	10,08	8,94	7,98	7,19	6,51	5,94	5,46	
		Amort. final	Años	02/01/2028	17/08/2026	26/06/2025	13/07/2024	27/09/2023	24/01/2023	30/06/2022	03/01/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	23,01	21,27	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	
		Fecha	Años	22/01/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030	
		Amort. final	Años	26,40	24,68	22,96	21,40	19,88	18,41	17,15	15,94	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/12/2042	20/03/2041	04/07/2039	08/12/2037	02/06/2036	16/12/2034	09/09/2033	24/06/2032	
		Fecha	Años	27,02	25,27	23,52	22,01	20,52	19,01	17,76	16,52	
		Amort. final	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,09	25,49	23,87	22,29	20,77	19,34	18,02	16,80	
		Fecha	Años	18/08/2043	11/01/2042	31/05/2040	30/10/2038	25/04/2037	20/11/2035	24/07/2034	06/05/2033	
		Amort. final	Años	29,77	28,52	27,02	25,52	24,27	22,76	21,52	20,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2046	22/01/2045	22/07/2043	22/01/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/01/2038	22/07/2036	
		Fecha	Años	27,02	25,27	23,52	22,01	20,52	19,01	17,76	16,52	
		Amort. final	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	25,27	23,52	22,01	20,52	19,01	17,76	16,52	
		Fecha	Años	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	27,02	25,27	23,52	22,01	20,52	19,01	17,76	16,52	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033	
		Fecha	Años	32,22	31,40	30,45	29,39	28,24	27,07	25,88	24,69	
		Amort. final	Años	02/10/2048	06/12/2047	25/12/2046	02/12/2045	12/10/2044	09/08/2043	31/05/2042	24/03/2041	
				35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27		
				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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	
Serie A	83,08%	962.063.424,00	22,97%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	10,28%	119.000.000,00	12,69%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,65%	77.000.000,00	6,04%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.158.063.424,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,04%	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		71.166.997,05	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.817.831,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		831.603,04	
Pasivo		Disponible	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		
		Actual A la constitución
Número		7.423 7.958
Principal	Pendiente vencimiento	1.160.058.865,41 1.400.125.339,24
	Medio	156.278,98 175.939,35
	Mínimo	4.194,83 33.697,31
	Máximo	1.533.760,27 2.123.812,49
Interés nominal	Medio ponderado	0,95% 3,09%
	Mínimo	0,24% 1,67%
	Máximo	6,97% 6,97%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	351 401
	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)		99,50% 99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,00% 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	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,00 7,85	
10,01 - 20%		0,01 16,85	
20,01 - 30%		0,07 26,68	
30,01 - 40%		0,14 34,73	
40,01 - 50%		0,29 45,18	
50,01 - 60%		0,85 56,37	
60,01 - 70%		6,48 67,00	
70,01 - 80%		56,50 75,24	0,03 80,00
80,01 - 90%		30,83 84,25	70,78 83,76
90,01 - 100%		4,66 91,54	29,18 94,52
110,01 - 120%		0,04 113,79	
120,01 - 130%		0,07 128,58	
Medio ponderado		78,08	86,90
Mínimo		3,81	80,00
Máximo		742,53	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	0,11%	0,09%	0,09%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,34%	1,05%	1,05%	1,17%	1,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,99%	14,58%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,79%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,99%
Cataluña	18,15%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,56%	8,59%
Extremadura	1,54%	1,49%
Galicia	3,24%	3,23%
Islas Baleares	2,38%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,55%	22,16%
Melilla	0,89%	0,87%
Murcia	1,87%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,43%	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	332	145.824,35	52.046,61	1.233,32	199.104,28	16,70	51.442.043,45	51.641.147,73	71,91	79,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	56.502,19	21.730,44	0,00	78.232,63	6,56	8.104.617,56	8.182.850,19	11,39	79,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.951,91	1.566,88	0,00	4.518,79	0,38	476.645,28	481.164,07	0,67	81,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	10.161,70	10.200,74	1.096,06	21.458,50	1,80	1.258.330,23	1.279.788,73	1,78	79,36
De > 6 a < 12 Meses	11	33.995,28	20.442,25	8.856,94	63.294,47	5,31	1.694.709,23	1.758.003,70	2,45	82,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	29.107,97	22.254,87	9.254,40	60.617,24	5,08	1.155.843,44	1.216.460,68	1,69	72,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	85.651,77	39.911,22	21.628,53	147.191,52	12,34	1.913.178,38	2.060.369,90	2,87	87,93
De ≥ 2 Años	32	341.817,15	218.675,99	57.647,00	618.140,14	51,83	4.576.265,60	5.194.405,74	7,23	88,88
Subtotal	468	706.012,32	386.829,00	99.716,25	1.192.557,57	100,00	70.621.633,17	71.814.190,74	100,00	80,22
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	468	706.012,32	386.829,00	99.716,25	1.192.557,57		70.621.633,17	71.814.190,74		80,22

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