

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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 Suscriptor
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	87.537,29 1.053.948.971,60 87,54%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3550% 22/04/2015 77,689345 Bruto 62,151476 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf A1sf A-sf	AAAsf 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	0,5550% 22/04/2015 138,750000 Bruto 111,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf BBB-sf	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	0,9550% 22/04/2015 238,750000 Bruto 191,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Ba3sf BBsf	B(h)sf B1sf
Total		1.249.948.971,60	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Sin amortización opcional *	Años	12,51	10,95	9,66	8,59	7,70	6,95	6,32	5,79	
		Fecha	23/07/2027	30/12/2025	15/09/2024	22/08/2023	02/10/2022	03/01/2022	18/05/2021	03/11/2020	
		Amort. final	26,52	24,76	23,02	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26	
	Con amortización opcional *	Años	22,07/2041	22/10/2039	22/01/2038	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
		Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/01/2038	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
		Amort. final	26,52	24,76	23,02	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	12,51	10,95	9,66	8,59	7,70	6,95	6,32	5,79	
		Fecha	23/07/2027	30/12/2025	15/09/2024	22/08/2023	02/10/2022	03/01/2022	18/05/2021	03/11/2020	
		Amort. final	26,52	24,76	23,02	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26	
	Con amortización opcional *	Años	22,07/2041	22/10/2039	22/01/2038	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
		Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/01/2038	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
		Amort. final	26,52	24,76	23,02	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	18,04/2043	08/07/2041	03/10/2039	28/12/2037	29/05/2036	01/10/2034	04/06/2033	09/01/2032	
		Fecha	18/04/2043	08/07/2041	03/10/2039	28/12/2037	29/05/2036	01/10/2034	04/06/2033	09/01/2032	
		Amort. final	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,28	19,01	17,51	
	Con amortización opcional *	Años	22,10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	22/07/2032	
		Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	22/07/2032	
		Amort. final	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,28	19,01	17,51	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	29,00	27,33	25,62	23,91	22,27	20,71	19,26	17,93	
		Fecha	14/01/2044	14/05/2042	28/08/2040	15/12/2038	24/04/2037	04/10/2035	23/04/2034	24/12/2032	
		Amort. final	31,52	30,27	28,77	27,27	25,77	24,26	22,76	21,26	
	Con amortización opcional *	Años	22,07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/04/2036	
		Fecha	22/07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/04/2036	
		Amort. final	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01	17,51	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01	17,51	
		Fecha	22/10/2043	21/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	21/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	21/07/2032	
		Amort. final	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01	17,51	
	Con amortización opcional *	Años	22,10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	22/07/2032	
		Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	22/07/2032	
		Amort. final	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01	17,51	

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	84,32%	1.053.948.971,60	29,96%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,52%	119.000.000,00	20,44%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,16%	77.000.000,00	14,28%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.249.948.971,60			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	14,28%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,36%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	221.448.827,20	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.754.249,38		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.253.510,66		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	220.500.000,00	0,155%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	82.337,72		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.617	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.248.697.155,56	1.400.125.339,24	
Medio	163.935,56	175.939,35	
Mínimo	12.154,23	33.697,31	
Máximo	1.753.967,71	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,37%	3,09%	
Mínimo	0,59%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	369	401	
Mínimo	31/08/2020	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	0,51%	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	8,85		
10,01 - 20%	0,00	19,25		
20,01 - 30%	0,01	22,40		
30,01 - 40%	0,07	36,48		
40,01 - 50%	0,10	45,85		
50,01 - 60%	0,32	55,37		
60,01 - 70%	1,53	66,24		
70,01 - 80%	46,38	76,83	0,03	80,00
80,01 - 90%	39,78	84,48	70,78	83,76
90,01 - 100%	11,65	92,67	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,02	102,70		
110,01 - 120%	0,03	114,38		
120,01 - 130%	0,01	123,42		
Medio ponderado	81,61		86,90	
Mínimo	8,55		80,00	
Máximo	773,18		100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015

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	0,05%	0,12%	0,08%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,62%	1,39%	0,96%	0,91%	0,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,89%	14,59%
Aragón	1,92%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,78%	2,73%
Cantabria	1,61%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%
Cataluña	18,47%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%
Extremadura	1,51%	1,49%
Galicia	3,26%	3,23%
Islas Baleares	2,36%	2,32%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	22,37%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,84%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,42%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	588	225.686,77	131.164,75	697,44	357.548,96	25,18	91.419.715,30	91.777.264,26	78,86	82,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	60.586,85	34.805,94	0,00	95.392,79	6,72	9.704.452,97	9.799.845,76	8,42	83,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	7.414,49	4.498,34	0,00	11.912,83	0,84	1.087.608,63	1.099.521,46	0,94	84,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	29.093,35	15.574,91	7.020,25	51.688,51	3,64	2.713.876,37	2.765.564,88	2,38	88,87
De > 6 a < 12 Meses	20	59.731,77	42.728,45	15.396,04	117.856,26	8,30	3.219.502,84	3.337.359,10	2,87	87,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	91.533,95	75.819,19	22.923,35	190.276,49	13,40	3.334.867,38	3.525.143,87	3,03	84,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	326.306,45	109.698,25	22.543,46	458.548,16	32,30	2.241.885,44	2.700.433,60	2,32	93,67
De ≥ 2 Años	8	63.482,54	62.250,98	10.834,89	136.568,41	9,62	1.232.253,05	1.368.821,46	1,18	91,48
Subtotal	736	863.836,17	476.540,81	79.415,43	1.419.792,41	100,00	114.954.161,98	116.373.954,39	100,00	83,13
<i>Dudosos (subjativos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	736	863.836,17	476.540,81	79.415,43	1.419.792,41		114.954.161,98	116.373.954,39		83,13

Información adicional