

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	AAsf A1sf 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	0,5550% 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	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	12,50	10,95	9,67	8,61	7,73	6,99	6,36	5,83	
		Fecha	18/07/2027	31/12/2025	20/09/2024	30/08/2023	12/10/2022	16/01/2022	02/06/2021	20/11/2020	
		Amort. final	26,52	24,76	23,02	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26	
	Sin amortización opcional *	Años	12,50	10,95	9,67	8,61	7,73	6,99	6,36	5,83	
		Fecha	18/07/2027	31/12/2025	20/09/2024	30/08/2023	12/10/2022	16/01/2022	02/06/2021	20/11/2020	
		Amort. final	26,52	24,76	23,02	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	28,25	26,47	24,71	22,95	21,37	19,71	18,39	16,99	
		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	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,28	19,01	17,51	
	Sin amortización opcional *	Años	28,98	27,32	25,61	23,92	22,28	20,73	19,28	17,96	
		Fecha	09/01/2044	10/05/2042	26/08/2040	16/12/2038	27/04/2037	09/10/2035	30/04/2034	02/01/2033	
		Amort. final	31,52	30,27	28,77	27,27	25,77	24,26	22,76	21,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	28,77	27,02	25,27	23,51	22,02	20,26	19,01	17,51	
		Fecha	22/10/2043	22/01/2042	21/04/2040	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	
	Sin amortización opcional *	Años	33,88	33,04	32,08	30,98	29,78	28,54	27,27	26,00	
		Fecha	28/11/2048	29/01/2048	10/02/2047	05/01/2046	26/10/2044	31/07/2043	24/04/2042	16/01/2041	
		Amort. final	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	

* 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	226.990.979,47	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.508.119,75		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.232.464,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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	7.610	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.244.696.669,87	1.400.125.339,24	
Medio	163.560,67	175.939,35	
Mínimo	12.116,03	33.697,31	
Máximo	1.741.872,80	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,34%	3,09%	
Mínimo	0,55%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	368	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	
0,01 - 10%	0,00	8,79	
10,01 - 20%	0,00	19,02	
20,01 - 30%	0,01	22,30	
30,01 - 40%	0,07	36,32	
40,01 - 50%	0,12	46,15	
50,01 - 60%	0,30	55,63	
60,01 - 70%	1,63	66,20	
70,01 - 80%	46,92	76,70	0,03
80,01 - 90%	39,59	84,45	70,78
90,01 - 100%	11,18	92,61	29,18
100,01 - 110%	0,02	102,40	
110,01 - 120%	0,03	114,22	
120,01 - 130%	0,01	123,13	
Medio ponderado	81,45	86,90	
Mínimo	8,44	80,00	
Máximo	771,54	100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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

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%	0,10%	0,08%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,62%	1,19%	1,01%	0,80%	0,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,88%	14,59%
Aragón	1,92%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,78%	2,73%
Cantabria	1,62%	1,60%
Castilla y León	4,42%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%
Cataluña	18,46%	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	1,83%	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	611	240.362,79	131.469,54	697,44	372.529,77	25,44	95.412.971,28	95.785.501,05	80,00	82,12	
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	63.735,21	36.939,76	0,00	100.674,97	6,88	9.870.243,41	9.970.918,38	8,33	82,75	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.185,61	3.972,39	616,24	9.774,24	0,67	773.040,39	782.814,63	0,65	83,80	
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	21.979,98	12.582,38	4.823,80	39.386,16	2,69	1.754.799,71	1.794.185,87	1,50	84,07	
De > 6 a < 12 Meses	20	59.457,72	44.170,37	14.658,61	118.286,70	8,08	3.453.375,17	3.571.661,87	2,98	86,86	
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	103.605,08	81.726,58	25.082,60	210.414,26	14,37	3.493.104,91	3.703.519,17	3,09	84,34	
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	69.276,43	73.108,35	14.417,72	156.802,50	10,71	1.701.231,79	1.858.034,29	1,55	100,79	
De ≥ 2 Años	14	329.255,73	106.017,09	20.955,81	456.228,63	31,16	1.808.817,96	2.265.046,59	1,89	92,85	
Subtotal	759	892.858,55	489.986,46	81.252,22	1.464.097,23	100,00	118.267.584,62	119.731.681,85	100,00	82,83	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	759	892.858,55	489.986,46	81.252,22	1.464.097,23		118.267.584,62	119.731.681,85		82,83	