

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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	86.355,23 1.039.716.969,20 86,36%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3010% 22/07/2015 65,704336 Bruto 52,563469 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A1sf A-sf	AA2sf 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	0,5010% 22/07/2015 126,641667 Bruto 101,313334 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	0,9010% 22/07/2015 227,752778 Bruto 182,202222 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		1.235.716.969,20	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	% 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 *	Fecha	12/08/2027	01/02/2026	28/10/2024	11/10/2023	27/11/2022	05/03/2022	22/07/2021	11/01/2021	
		Amort. final	Años	26,27	24,52	22,52	20,77	19,26	17,77	16,26	15,01
		Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
	Sin amortización opcional *	Fecha	12/08/2027	01/02/2026	28/10/2024	11/10/2023	27/11/2022	05/03/2022	22/07/2021	11/01/2021	
		Amort. final	Años	26,27	24,52	22,52	20,77	19,26	17,77	16,26	15,01
		Fecha	22/07/2041	22/10/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	02/04/2043	26/06/2041	23/09/2039	22/12/2037	28/05/2036	04/10/2034	10/06/2033	08/03/2032	
		Amort. final	Años	28,52	26,77	25,02	23,27	21,77	20,01	18,77	17,52
		Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	22/10/2032	
	Sin amortización opcional *	Fecha	16/12/2043	19/04/2042	08/08/2040	03/12/2038	20/04/2037	08/10/2035	05/05/2034	12/01/2033	
		Amort. final	Años	31,27	30,02	28,52	27,02	25,52	24,02	22,52	21,02
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	28,52	26,77	25,02	23,27	22,01	20,01	18,77	17,52	
		Amort. final	Años	21/10/2043	22/01/2042	21/04/2040	22/07/2038	21/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	21/10/2032
		Fecha	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/04/2035	22/01/2034	22/10/2032	
	Sin amortización opcional *	Fecha	33,60	32,77	31,80	30,71	29,52	28,28	27,02	25,76	
		Amort. final	Años	18/11/2048	19/01/2048	11/01/2047	28/12/2045	19/10/2044	22/07/2043	23/04/2042	19/01/2041
		Fecha	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
Amort. final	Años	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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	84,14%	1.039.716.969,20	30,31%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,63%	119.000.000,00	20,68%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,23%	77.000.000,00	14,45%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.235.716.969,20			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	14,45%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,40%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	220.664.628,51	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.686.109,53		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.200.839,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,101%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		17,52	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		41.168,84	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.589	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.235.105.110,10	1.400.125.339,24	
Medio	162.749,39	175.939,35	
Mínimo	4.582,79	33.697,31	
Máximo	1.717.656,92	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,28%	3,09%	
Mínimo	0,10%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	366	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)	99,46%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,52%	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	8,12		
10,01 - 20%	0,01	19,43		
20,01 - 30%	0,01	22,94		
30,01 - 40%	0,08	36,10		
40,01 - 50%	0,13	45,62		
50,01 - 60%	0,38	56,21		
60,01 - 70%	1,91	66,46		
70,01 - 80%	48,13	76,50	0,03	80,00
80,01 - 90%	39,04	84,42	70,78	83,76
90,01 - 100%	10,15	92,51	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,02	101,77		
110,01 - 120%	0,03	113,90		
120,01 - 130%	0,01	122,56		
Medio ponderado	81,08		86,90	
Mínimo	3,66		80,00	
Máximo	768,25		100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015

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	0,04%	0,06%	0,09%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,48%	0,69%	1,04%	0,81%	0,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,89%	14,59%
Aragón	1,93%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,79%	2,73%
Cantabria	1,62%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,40%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%
Extremadura	1,51%	1,49%
Galicia	3,27%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,38%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,84%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,45%	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	420	169.595,63	92.262,06	0,00	261.857,69	19,93	66.040.885,65	66.302.743,34	74,71	81,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	59.903,87	34.159,17	0,00	94.063,04	7,16	9.405.707,02	9.499.770,06	10,70	81,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	4.618,36	3.358,74	480,52	8.457,62	0,64	699.686,03	708.143,65	0,80	87,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	16.497,18	8.002,86	3.290,27	27.790,31	2,11	1.484.726,61	1.512.516,92	1,70	89,80
De > 6 a < 12 Meses	16	46.632,62	28.299,58	16.197,22	91.129,42	6,93	2.619.053,48	2.710.182,90	3,05	84,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	120.382,03	83.339,38	26.048,28	229.769,69	17,49	3.801.630,62	4.031.400,31	4,54	84,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	42.565,91	37.624,46	11.548,41	91.738,78	6,98	1.108.379,41	1.200.118,19	1,35	87,15
De ≥ 2 Años	15	356.035,10	131.465,28	21.755,38	509.255,76	38,75	2.268.072,35	2.777.328,11	3,13	100,12
Subtotal	559	816.230,70	418.511,53	79.320,08	1.314.062,31	100,00	87.428.141,17	88.742.203,48	100,00	82,78
<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	559	816.230,70	418.511,53	79.320,08	1.314.062,31		87.428.141,17	88.742.203,48		82,78

Información adicional