

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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 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

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	Actual	Inicial
Serie A ES036995008	11/06/2012 12.040	82.463,17 992.856.566,80 82,46%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1560% 22/04/2016 32,517977 Bruto 26,339561 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2016 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa3sf A-sf	Aa2sf Aa2sf
Serie B ES036995016	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	0,3560% 22/04/2016 89,988889 Bruto 72,891000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf BBBsf	BBBsf Ba1sf Ba1sf
Serie C ES036995024	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	0,7560% 22/04/2016 191,100000 Bruto 154,791000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Caa2sf B+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.188.856.566,80	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	
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	11,80	10,36	9,17	8,18	7,36	6,66	6,07	5,57	
		Amort. final	25,27	23,51	21,76	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	
			Fecha	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030
			Fecha	07/11/2027	01/06/2026	23/03/2025	26/03/2024	30/05/2023	18/09/2022	14/02/2022	15/08/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	11,80	10,36	9,17	8,18	7,36	6,66	6,07	5,57	
		Amort. final	25,27	23,51	21,76	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	
			Fecha	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030
			Fecha	04/01/2043	08/04/2041	03/09/2039	14/12/2037	31/05/2036	06/12/2034	07/07/2033	13/04/2032
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	27,72	26,10	24,45	22,83	21,27	19,80	18,43	17,18	
		Amort. final	30,52	29,02	27,77	26,27	24,77	23,26	21,76	20,51	
			Fecha	22/07/2046	22/01/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/07/2036
			Fecha	22/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	21/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	21/10/2032

* 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	83,51%	992.856.566,80	22,38%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,01%	119.000.000,00	12,37%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,48%	77.000.000,00	5,89%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.188.856.566,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	5,89%	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	71.294.701,40	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.792.859,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	964.172,86		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,000%
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	7.495	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.190.591.324,63	1.400.125.339,24	
Medio	158.851,41	175.939,35	
Mínimo	1.375,13	33.697,31	
Máximo	1.607.847,41	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,10%	3,09%	
Mínimo	0,10%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	357	401	
Mínimo	31/08/2019	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)	99,46%	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/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	7,90	
10,01 - 20%	0,01	18,39	
20,01 - 30%	0,03	26,88	
30,01 - 40%	0,14	35,06	
40,01 - 50%	0,25	45,74	
50,01 - 60%	0,62	57,00	
60,01 - 70%	4,29	66,98	
70,01 - 80%	54,10	75,73	0,03
80,01 - 90%	33,84	84,37	70,78
90,01 - 100%	6,60	91,96	29,18
100,01 - 110%	0,02	100,33	
110,01 - 120%	0,04	115,11	
Medio ponderado	79,25	86,90	
Mínimo	2,56	80,00	
Máximo	752,97	100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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 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	0,07%	0,14%	0,11%	0,09%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,88%	1,70%	1,29%	1,11%	1,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,94%	14,58%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,82%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%
Cataluña	18,18%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,22%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,48%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,45%	7,31%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	564	226.221,69	99.455,40	0,00	325.677,09	23,90	85.985.590,44	86.311.267,53	78,66	79,90	
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	70.026,63	31.494,05	1.365,81	102.886,49	7,55	10.489.447,60	10.592.334,09	9,65	81,78	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.257,03	4.332,26	0,00	8.589,29	0,63	609.780,27	618.369,56	0,56	82,54	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	17.447,29	7.284,52	2.052,81	26.784,62	1,97	1.530.302,53	1.557.087,15	1,42	81,80	
De > 6 a < 12 Meses	10	28.602,93	17.845,15	9.582,54	56.030,62	4,11	1.327.456,47	1.383.487,09	1,26	72,45	
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	138.379,21	42.449,02	19.200,31	200.028,54	14,68	2.584.753,70	2.784.782,24	2,54	91,08	
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	80.385,66	55.866,61	16.062,50	152.314,77	11,18	2.028.688,95	2.181.003,72	1,99	85,77	
De ≥ 2 Años	25	255.037,12	189.501,76	45.658,91	490.197,79	35,98	3.801.722,45	4.291.920,24	3,91	89,49	
Subtotal	708	820.357,56	448.228,77	93.922,88	1.362.509,21	100,00	108.357.742,41	109.720.251,62	100,00	80,72	
Dudosos (subjetivos)											
	0	0,00	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	708	820.357,56	448.228,77	93.922,88	1.362.509,21		108.357.742,41	109.720.251,62		80,72	