

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

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	81.178,34 977.387.213,60 81,18%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0510% 22/07/2016 10,465241 Bruto 8,476845 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2016 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa3sf A-sf	AAsf 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	0,2510% 22/07/2016 63,447222 Bruto 51,392250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf BBBsf	BBBsf 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	0,6510% 22/07/2016 164,558333 Bruto 133,292250 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		1.173.387.213,60	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)											
			% 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	11,62	10,21	9,04	8,07	7,26	6,58	6,00	5,51
		Fecha	Años	30/11/2027	05/07/2026	06/05/2025	17/05/2024	26/07/2023	18/11/2022	21/04/2022	22/10/2021
	Amort. final	Años	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51	14,26	12,62
		Fecha	Años	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,62	10,21	9,04	8,07	7,26	6,58	6,00	5,51	
		Fecha	Años	30/11/2027	05/07/2026	06/05/2025	17/05/2024	26/07/2023	18/11/2022	21/04/2022	22/10/2021
	Amort. final	Años	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51	14,26	12,62
		Fecha	Años	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,68	24,95	23,23	21,65	20,12	18,64	17,37	16,15
		Fecha	Años	19/12/2042	27/03/2041	08/07/2039	09/12/2037	30/05/2036	09/12/2034	29/08/2033	11/06/2032
	Amort. final	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76	15,51
		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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,39	25,78	24,15	22,54	21,01	19,56	18,21	16,98	
		Fecha	Años	06/09/2043	25/01/2042	09/06/2040	01/11/2038	19/04/2037	07/11/2035	04/07/2034	10/04/2033
	Amort. final	Años	30,02	28,77	27,52	25,77	24,52	23,01	21,52	20,26	18,98
		Fecha	Años	22/04/2046	22/01/2045	22/10/2043	22/01/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/07/2036
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76
		Fecha	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	21/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	21/01/2033
	Amort. final	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76	15,51
		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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,49	31,67	30,71	29,84	28,49	27,30	26,10	24,89	
		Fecha	Años	10/10/2048	13/12/2047	30/12/2046	05/12/2045	10/10/2044	03/08/2043	20/05/2042	07/03/2041
	Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52
		Fecha	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	83,30%	977.387.213,60	22,67%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,14%	119.000.000,00	12,53%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,56%	77.000.000,00	5,97%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.173.387.213,60			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	5,97%	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	71.629.465,51	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.936.552,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	894.412,90		
Pasivo	Disponible	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	7.454	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.175.204.844,48	1.400.125.339,24	
Medio	157.660,97	175.939,35	
Mínimo	12.394,89	33.697,31	
Máximo	1.570.834,12	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,01%	3,09%	
Mínimo	0,24%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	354	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)	99,48%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,50%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	8,80		
10,01 - 20%	0,01	17,33		
20,01 - 30%	0,06	27,31		
30,01 - 40%	0,14	35,74		
40,01 - 50%	0,24	45,11		
50,01 - 60%	0,79	56,56		
60,01 - 70%	5,07	66,98		
70,01 - 80%	55,75	75,48		
80,01 - 90%	32,03	84,29		
90,01 - 100%	5,80	91,69		
110,01 - 120%	0,04	114,45		
Medio ponderado	78,66	86,90		
Mínimo	8,80	80,00		
Máximo	747,83	100,00		

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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	0,09%	0,09%	0,12%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,12%	1,05%	1,38%	1,19%	1,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,96%	14,58%
Aragón	1,96%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,81%	2,73%
Cantabria	1,65%	1,60%
Castilla y León	4,45%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,94%	3,99%
Cataluña	18,18%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,59%	8,59%
Extremadura	1,54%	1,49%
Galicia	3,23%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,50%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,46%	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	537	216.457,29	85.474,02	1.233,32	303.164,63	23,28	81.954.677,94	82.257.842,57	79,04	79,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	66.397,41	25.960,12	0,00	92.357,53	7,09	9.296.853,87	9.389.211,40	9,02	80,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.759,08	5.810,12	0,00	11.569,20	0,89	804.299,37	815.868,57	0,78	83,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	13.242,13	10.553,09	5.124,52	28.919,74	2,22	1.122.534,91	1.151.454,65	1,11	84,22
De > 6 a < 12 Meses	8	25.349,82	13.996,91	7.771,22	47.117,95	3,62	1.486.830,06	1.533.948,01	1,47	79,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	58.328,23	28.242,45	12.531,28	99.101,96	7,61	1.588.049,71	1.687.151,67	1,62	84,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	77.942,95	44.762,47	18.922,68	141.628,10	10,88	1.996.533,42	2.138.161,52	2,05	86,08
De ≥ 2 Años	30	307.133,00	218.341,10	52.655,68	578.129,78	44,40	4.523.227,49	5.101.357,27	4,90	89,72
Subtotal	677	770.609,91	433.140,28	98.238,70	1.301.988,89	100,00	102.773.006,77	104.074.995,66	100,00	80,49
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	677	770.609,91	433.140,28	98.238,70	1.301.988,89		102.773.006,77	104.074.995,66		80,49

Información adicional