

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	DBRS / Moody's / S&P	Actual
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	A(h)(sf) 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 Baa3sf 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 Caa1sf 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)

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	11,71	10,32	9,17	8,21	7,40	6,73	6,15	5,66	
		Amort. final	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51	14,51	
			Fecha	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030
			Fecha	03/01/2028	14/08/2026	19/06/2025	04/07/2024	15/09/2023	11/01/2023	15/06/2022	17/12/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	11,71	10,32	9,17	8,21	7,40	6,73	6,15	5,66	
		Amort. final	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51	14,51	
			Fecha	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030
			Fecha	03/01/2028	14/08/2026	19/06/2025	04/07/2024	15/09/2023	11/01/2023	15/06/2022	17/12/2021
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	26,69	24,96	23,25	21,68	20,15	18,69	17,42	16,20	
		Amort. final	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76	
			Fecha	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033
			Fecha	11/09/2043	04/02/2042	23/06/2040	21/11/2038	15/05/2037	08/12/2035	08/08/2034	18/05/2033
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	30,02	28,77	27,52	26,02	24,52	23,01	21,77	20,52	
		Amort. final	32,50	31,68	30,73	29,67	28,53	27,35	26,15	24,96	
			Fecha	22/04/2046	22/01/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/01/2038	22/10/2036
			Fecha	13/10/2048	18/12/2047	07/01/2047	15/12/2045	24/10/2044	21/08/2043	11/06/2042	02/04/2041

* 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	83,30%	977.387.213,60	22,67%	86,00%	26,75%
Serie B	10,14%	119.000.000,00	12,53%	8,50%	18,25%
Serie C	6,56%	77.000.000,00	5,97%	5,50%	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	83.499.241,92	0,000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	2.726.370,37		
Ints. cobrados ples de ingreso	844.479,14		
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	7.436	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.165.707.789,71	1.400.125.339,24	
Medio	156.765,44	175.939,35	
Mínimo	4.199,53	33.697,31	
Máximo	1.546.124,95	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,95%	3,09%	
Mínimo	0,24%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	352	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)	99,50%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,49%	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	7,87		
10,01 - 20%	0,01	17,01		
20,01 - 30%	0,06	26,82		
30,01 - 40%	0,14	35,28		
40,01 - 50%	0,28	45,28		
50,01 - 60%	0,79	56,37		
60,01 - 70%	6,12	66,96		
70,01 - 80%	56,28	75,33		
80,01 - 90%	30,97	84,26		
90,01 - 100%	5,17	91,54		
110,01 - 120%	0,04	114,01		
120,01 - 130%	0,07	128,77		
Medio ponderado	78,28	86,90		
Mínimo	3,82	80,00		
Máximo	744,30	100,00		

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,08%	0,08%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,62%	0,91%	0,94%	1,14%	1,00%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,01%	14,58%
Aragón	1,97%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,81%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,12%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,54%	8,59%
Extremadura	1,54%	1,49%
Galicia	3,24%	3,23%
Islas Baleares	2,38%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,53%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,44%	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	405	170.429,57	64.040,08	1.233,32	235.702,97	17,99	62.693.661,30	62.929.364,27	74,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	66.791,15	24.971,29	0,00	91.762,44	7,00	9.036.754,36	9.128.516,80	10,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.398,43	3.375,85	0,00	9.774,28	0,75	797.320,58	807.094,86	0,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.977,74	7.739,21	3.814,49	22.531,44	1,72	1.108.026,24	1.130.557,68	1,34
De > 6 a < 12 Meses	12	35.958,36	21.982,65	8.361,59	66.302,60	5,06	1.996.696,72	2.062.999,32	2,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	123.579,28	25.406,26	13.264,61	162.250,15	12,38	975.813,43	1.138.063,58	1,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	77.251,43	32.830,00	19.405,40	129.486,83	9,88	1.761.573,08	1.891.059,91	2,25
De ≥ 2 Años	31	325.489,53	213.402,80	53.590,14	592.482,47	45,22	4.477.046,15	5.069.528,62	6,02
Subtotal	547	816.875,49	393.748,14	99.669,55	1.310.293,18	100,00	82.846.891,86	84.157.185,04	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	547	816.875,49	393.748,14	99.669,55	1.310.293,18		82.846.891,86	84.157.185,04	79,94

Información adicional