

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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
AIAP 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 Titulación

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 ES0369995008	11/06/2012 12.040	78.818,52 948.974.980,80 78,82%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)sf Aa3sf 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	0,1870% 23/01/2017 47,269444 Bruto 38,288250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBBsf	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	0,5870% 23/01/2017 148,380556 Bruto 120,188250 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		1.144.974.980,80	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)												
			% 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	11,32	9,97	8,84	7,90	7,12	6,45	5,89	5,41	
		Fecha	16/02/2028	09/10/2026	24/08/2025	16/09/2024	04/12/2023	06/04/2023	13/09/2022	21/03/2022		
		Amort. final	Años	24,26	22,76	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,32	9,97	8,84	7,90	7,12	6,45	5,89	5,41	
		Fecha	16/02/2028	09/10/2026	24/08/2025	16/09/2024	04/12/2023	06/04/2023	13/09/2022	21/03/2022		
		Amort. final	Años	24,26	22,76	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/01/2032	22/10/2030	
		Fecha	22/01/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/01/2032	22/10/2030		
		Amort. final	Años	26,00	24,42	22,71	21,15	19,65	18,19	16,73	15,27	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2042	19/03/2041	06/07/2039	14/12/2037	11/06/2036	29/12/2034	25/09/2033	13/07/2032	
		Fecha	18/10/2042	19/03/2041	06/07/2039	14/12/2037	11/06/2036	29/12/2034	25/09/2033	13/07/2032		
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033	
		Fecha	22/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033		
		Amort. final	Años	26,81	25,23	23,63	22,06	20,57	19,16	17,85	16,65	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/08/2043	09/01/2042	05/06/2040	11/11/2038	13/05/2037	15/12/2035	24/08/2034	12/06/2033	
		Fecha	11/08/2043	09/01/2042	05/06/2040	11/11/2038	13/05/2037	15/12/2035	24/08/2034	12/06/2033		
		Amort. final	Años	29,51	28,27	27,01	25,51	24,01	22,51	21,26	20,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	22/04/2046	22/01/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/01/2038	22/10/2036		
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	21/04/2034	22/01/2033	
		Fecha	21/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	21/04/2034	22/01/2033		
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,26	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/07/2047	22/01/2046	22/10/2044	22/07/2043	22/01/2042	22/07/2040	22/04/2039	22/01/2038	
		Fecha	22/07/2047	22/01/2046	22/10/2044	22/07/2043	22/01/2042	22/07/2040	22/04/2039	22/01/2038		
		Amort. final	Años	31,95	31,14	30,20	29,15	28,01	26,85	25,67	24,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/09/2048	06/12/2047	28/12/2046	09/02/2045	22/10/2044	25/08/2043	20/06/2042	18/04/2041	
		Fecha	29/09/2048	06/12/2047	28/12/2046	09/02/2045	22/10/2044	25/08/2043	20/06/2042	18/04/2041		
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	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	
		Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051		
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051		
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	82,88%	948.974.980,80	23,23%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,39%	119.000.000,00	12,84%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,73%	77.000.000,00	6,11%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.144.974.980,80		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,11%	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	70.656.241,67	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	2.705.071,50		
Ints. cobrados ples de ingreso	783.197,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,0000%
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		
Número	Actual	
	7.402	7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.147.687.533,75	1.400.125.339,24
Medio	155.051,00	175.939,35
Mínimo	4.180,63	33.697,31
Máximo	1.496.625,78	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	0,94%	3,09%
Mínimo	0,19%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	348	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)	99,54%	99,36%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,46%	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	7,78		
10,01 - 20%	0,02	18,25		
20,01 - 30%	0,08	26,28		
30,01 - 40%	0,18	36,41		
40,01 - 50%	0,31	45,25		
50,01 - 60%	1,05	56,17		
60,01 - 70%	8,12	66,84		
70,01 - 80%	56,45	75,02	0,03	80,00
80,01 - 90%	29,57	84,20	70,78	83,76
90,01 - 100%	3,79	91,60	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,08	103,93		
110,01 - 120%	0,06	111,17		
120,01 - 130%	0,04	126,66		
Medio ponderado		77,65		86,90
Mínimo		3,80		80,00
Máximo		737,23		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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	0,07%	0,07%	0,08%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,81%	0,81%	0,97%	1,17%	1,01%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	15,00%	14,58%		
Aragón	1,95%	1,92%		
Asturias	1,58%	1,54%		
Canarias	2,79%	2,73%		
Cantabria	1,63%	1,60%		
Castilla y León	4,45%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,91%	3,99%		
Cataluña	18,13%	19,17%		
Ceuta	0,91%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,55%	8,59%		
Extremadura	1,53%	1,49%		
Galicia	3,25%	3,23%		
Islas Baleares	2,39%	2,32%		
La Rioja	0,54%	0,60%		
Madrid	22,56%	22,17%		
Melilla	0,88%	0,87%		
Murcia	1,87%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	393	183.926,45	59.185,15	222,79	243.334,39	15,40	61.799.654,64	62.042.989,03	75,77	79,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	51.289,40	19.311,75	1.010,53	71.611,68	4,53	7.277.663,12	7.349.274,80	8,98	77,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.780,12	1.120,68	0,00	4.900,80	0,31	322.268,68	327.169,48	0,40	75,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	13.839,01	5.764,27	2.516,59	22.119,87	1,40	1.279.681,18	1.301.801,05	1,59	82,22
De > 6 a < 12 Meses	14	24.826,24	21.381,39	7.373,07	53.580,70	3,39	1.809.854,20	1.863.434,90	2,28	79,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	41.573,74	25.000,84	8.624,53	75.199,11	4,76	1.474.605,75	1.549.804,86	1,89	79,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	44.070,87	19.621,13	9.557,50	73.249,50	4,64	899.114,40	972.363,90	1,19	73,91
De ≥ 2 Años	39	703.807,86	259.931,56	72.102,30	1.035.841,72	65,57	5.441.220,58	6.477.062,30	7,91	86,89
Subtotal	529	1.067.113,69	411.316,77	101.407,31	1.579.837,77	100,00	80.304.062,55	81.883.900,32	100,00	79,89
Dudosos (subjettivos)										
	0	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	529	1.067.113,69	411.316,77	101.407,31	1.579.837,77		80.304.062,55	81.883.900,32		79,89