

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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	11,31	9,97	8,86	7,93	7,15	6,49	5,93	5,46	
			Fecha	12/02/2028	11/10/2026	30/08/2025	25/09/2024	16/12/2023	20/04/2023	28/09/2022	07/04/2022	
		Amort. final	Años	24,26	22,51	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,31	9,97	8,86	7,93	7,15	6,49	5,93	5,46	
			Fecha	12/02/2028	11/10/2026	30/08/2025	25/09/2024	16/12/2023	20/04/2023	28/09/2022	07/04/2022	
		Amort. final	Años	24,26	22,51	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,99	24,41	22,71	21,16	19,65	18,20	16,95	15,75	
			Fecha	15/10/2042	18/03/2041	06/07/2039	15/12/2037	14/06/2036	01/01/2035	30/09/2033	19/07/2032	
		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	26,80	25,22	23,63	22,07	20,58	19,17	17,87	16,68	
			Fecha	05/08/2043	06/01/2042	04/06/2040	13/11/2038	18/05/2037	22/12/2035	03/09/2034	24/06/2033	
		Amort. final	Años	29,51	28,27	27,01	25,51	24,01	22,51	21,26	20,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,26	
			Fecha	21/04/2043	21/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033	
		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	31,95	31,13	30,20	29,15	28,02	26,86	25,69	24,52	
			Fecha	27/09/2048	04/12/2047	27/12/2046	09/12/2045	24/10/2044	28/08/2043	26/06/2042	25/04/2041	
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
		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		

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	82,88%	948.974.980,80	23,23%	86,00%	26,75%
Serie B	10,39%	119.000.000,00	12,84%	8,50%	18,25%
Serie C	6,73%	77.000.000,00	6,11%	5,50%	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		75.858.409,94	0,0000%
Ppales. cobrados ples de ingreso		3.014.694,40	
Ints. cobrados ples de ingreso		780.899,87	
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			
		Actual	A la constitución
Número		7.394	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.143.308.413,00	1.400.125.339,24
Medio		154.626,51	175.939,35
Mínimo		4.175,86	33.697,31
Máximo		1.484.106,00	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		0,92%	3,09%
Mínimo		0,19%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		347	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	5,76	
10,01 - 20%	0,03	18,66	
20,01 - 30%	0,07	25,58	
30,01 - 40%	0,18	36,07	
40,01 - 50%	0,27	45,75	
50,01 - 60%	0,97	56,14	
60,01 - 70%	8,80	66,85	
70,01 - 80%	57,28	74,98	0,03 80,00
80,01 - 90%	28,91	84,21	70,78 83,76
90,01 - 100%	3,32	91,34	29,18 94,52
110,01 - 120%	0,04	112,90	
120,01 - 130%	0,08	127,81	
Medio ponderado	77,27		86,90
Mínimo	3,80		80,00
Máximo	735,45		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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
AIASF 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	0,85%	0,82%	0,91%	1,14%	1,00%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,01%	14,58%		
Aragón	1,95%	1,92%		
Asturias	1,58%	1,54%		
Canarias	2,79%	2,73%		
Cantabria	1,64%	1,60%		
Castilla y León	4,43%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,92%	3,99%		
Cataluña	18,11%	19,17%		
Ceuta	0,90%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,56%	8,59%		
Extremadura	1,53%	1,49%		
Galicia	3,26%	3,23%		
Islas Baleares	2,39%	2,32%		
La Rioja	0,54%	0,60%		
Madrid	22,58%	22,17%		
Melilla	0,88%	0,87%		
Murcia	1,88%	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	447	207.537,61	67.470,96	222,79	275.231,36	18,25	70.498.612,01	70.773.843,37	78,18	77,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	52.569,27	19.296,14	0,00	71.865,41	4,77	7.497.424,15	7.569.289,56	8,36	78,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.683,37	1.597,81	1.127,39	8.408,57	0,56	685.115,49	693.524,06	0,77	80,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	13.878,20	4.101,96	1.945,02	19.925,18	1,32	990.322,53	1.010.247,71	1,12	79,74
De > 6 a < 12 Meses	16	29.432,88	24.322,88	7.759,89	61.515,65	4,08	2.010.426,61	2.071.942,26	2,29	80,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	47.128,44	28.255,16	10.151,61	85.535,21	5,67	1.600.498,34	1.686.033,55	1,86	79,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	27.236,85	14.587,77	6.285,38	48.110,00	3,19	574.356,24	622.466,24	0,69	69,89
De ≥ 2 Años	38	614.711,34	253.724,52	68.945,36	937.381,22	62,16	5.164.638,86	6.102.020,08	6,74	88,02
Subtotal	583	998.177,96	413.357,20	96.437,44	1.507.972,60	100,00	89.021.394,23	90.529.366,83	100,00	78,61
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	583	998.177,96	413.357,20	96.437,44	1.507.972,60		89.021.394,23	90.529.366,83		78,61