

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	11,29	9,97	8,87	7,95	7,18	6,53	5,97	5,50	
			Fecha	06/02/2028	10/10/2026	03/09/2025	03/10/2024	26/12/2023	03/05/2023	13/10/2022	23/04/2022	
		Amort. final	Años	24,26	22,51	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,25	
			Fecha	22/01/2041	22/04/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/01/2032	22/01/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,29	9,97	8,87	7,95	7,18	6,53	5,97	5,50	
			Fecha	06/02/2028	10/10/2026	03/09/2025	03/10/2024	26/12/2023	03/05/2023	13/10/2022	23/04/2022	
Amort. final		Años	24,26	22,51	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,25		
		Fecha	22/01/2041	22/04/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/01/2032	22/01/2031		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,98	24,41	22,71	21,16	19,66	18,21	16,96	15,89	
			Fecha	11/10/2042	15/03/2041	05/07/2039	16/12/2037	16/06/2036	04/01/2035	04/10/2033	09/09/2032	
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,50	
			Fecha	22/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/04/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,78	25,20	23,62	22,07	20,59	19,19	17,89	16,71	
			Fecha	28/07/2043	31/12/2041	01/06/2040	13/11/2038	21/05/2037	27/12/2035	11/09/2034	04/07/2033	
Amort. final		Años	29,51	28,27	26,76	25,51	24,01	22,51	21,26	20,01		
		Fecha	22/04/2046	22/01/2045	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/01/2038	22/01/2036		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,50	
			Fecha	21/04/2043	22/10/2041	21/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/04/2033	
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,50	
			Fecha	22/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/04/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,94	31,12	30,19	29,14	28,02	26,86	25,70	24,53	
			Fecha	23/09/2048	30/11/2047	23/12/2046	06/12/2045	23/10/2044	29/08/2043	29/06/2042	30/04/2041	
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%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,39%	119.000.000,00	12,84%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,73%	77.000.000,00	6,11%	5,50%	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		84.177.710,70	0,0000%
Ppales. cobrados ples de ingreso		3.075.454,03	
Ints. cobrados ples de ingreso		758.494,88	
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		7.377	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.136.133.873,66	1.400.125.339,24
Medio		154.010,29	175.939,35
Mínimo		4.171,07	33.697,31
Máximo		1.471.581,60	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)		346	401
Mínimo		31/08/2018	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)		99,53%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,47%	0,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	5,74
10,01 - 20%		0,03	18,54
20,01 - 30%		0,07	25,09
30,01 - 40%		0,19	34,98
40,01 - 50%		0,34	46,09
50,01 - 60%		1,10	56,06
60,01 - 70%		9,88	66,90
70,01 - 80%		56,73	74,91
80,01 - 90%		28,60	84,18
90,01 - 100%		2,90	91,35
110,01 - 120%		0,04	112,68
120,01 - 130%		0,08	127,62
Medio ponderado		77,00	86,90
Mínimo		3,79	80,00
Máximo		733,66	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	0,24%	0,13%	0,10%	0,09%	0,09%
Tasa anual equivalente	2,84%	1,50%	1,25%	1,13%	1,04%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	15,03%	14,58%		
Aragón	1,96%	1,92%		
Asturias	1,57%	1,54%		
Canarias	2,79%	2,73%		
Cantabria	1,64%	1,60%		
Castilla y León	4,44%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,93%	3,99%		
Cataluña	18,08%	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	2,38%	2,32%		
La Rioja	0,54%	0,60%		
Madrid	22,59%	22,17%		
Melilla	0,88%	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	623	274.676,61	84.179,26	222,79	359.078,66	23,57	96.365.337,16	96.724.415,82	83,28	77,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	59.110,41	21.358,19	0,00	80.468,60	5,28	7.953.129,93	8.033.598,53	6,92	77,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.609,56	1.487,82	0,00	5.097,38	0,33	413.374,78	418.472,16	0,36	77,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	19.051,97	5.567,99	3.445,30	28.065,26	1,84	1.466.551,15	1.494.616,41	1,29	79,24
De > 6 a < 12 Meses	15	25.068,03	22.411,17	4.963,39	52.442,59	3,44	1.709.369,19	1.761.811,78	1,52	79,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	45.034,29	22.906,56	7.786,51	75.727,36	4,97	1.475.549,30	1.551.276,66	1,34	80,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	27.830,64	21.140,46	9.013,18	57.984,28	3,81	701.125,71	759.109,99	0,65	70,01
De ≥ 2 Años	34	575.277,48	227.297,37	62.297,81	864.872,66	56,76	4.533.732,87	5.398.605,53	4,65	88,43
Subtotal	756	1.029.658,99	406.348,82	87.728,98	1.523.736,79	100,00	114.618.170,09	116.141.906,88	100,00	78,09
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	756	1.029.658,99	406.348,82	87.728,98	1.523.736,79		114.618.170,09	116.141.906,88		78,09