

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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 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 ES0369995008	11/06/2012 12.040	76.444,82 920.395.632,80 76,44%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)sf Aa2sf 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	0,1680% 24/07/2017 42,466667 Bruto 34,398000 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	0,5680% 24/07/2017 143,577778 Bruto 116,298000 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		1.116.395.632,80	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	11,04	9,73	8,64	7,74	6,97	6,33	5,78	5,32	
			Fecha	04/05/2028	13/01/2027	12/12/2025	15/01/2025	12/04/2024	22/08/2023	03/02/2023	16/08/2022	
		Amort. final	Años	23,76	22,01	20,51	18,76	17,25	16,01	14,76	13,76	
			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	11,04	9,73	8,64	7,74	6,97	6,33	5,78	5,32	
			Fecha	04/05/2028	13/01/2027	12/12/2025	15/01/2025	12/04/2024	22/08/2023	03/02/2023	16/08/2022	
Amort. final		Años	23,76	22,01	20,51	18,76	17,25	16,01	14,76	13,76		
		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	25,46	23,89	22,21	20,67	19,18	17,88	16,54	15,44	
			Fecha	02/10/2042	09/03/2041	03/07/2039	18/12/2037	23/06/2036	05/03/2035	07/12/2033	29/09/2032	
		Amort. final	Años	26,01	24,51	22,76	21,26	19,76	18,51	17,25	16,01	
			Fecha	22/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/04/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,23	24,67	23,11	21,59	20,13	18,75	17,48	16,31	
			Fecha	10/07/2043	20/12/2041	29/05/2040	18/11/2038	04/06/2037	19/01/2036	12/10/2034	12/08/2033	
Amort. final		Años	29,01	27,77	26,26	25,01	23,51	22,26	20,76	19,51		
		Fecha	22/04/2046	22/01/2045	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/07/2039	22/01/2038	22/10/2036		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	24,51	22,76	21,26	19,76	18,51	17,25	16,01	
			Fecha	22/04/2043	22/10/2041	21/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	21/04/2033	
		Amort. final	Años	26,01	24,51	22,76	21,26	19,76	18,51	17,25	16,01	
			Fecha	22/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/04/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,41	30,60	29,68	28,64	27,54	26,40	25,25	24,11	
			Fecha	14/09/2048	23/11/2047	20/12/2046	08/12/2045	30/10/2044	11/09/2043	19/07/2042	26/05/2041	
Amort. final		Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52		
		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	82,44%	920.395.632,80	23,83%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,66%	119.000.000,00	13,17%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,90%	77.000.000,00	6,27%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.116.395.632,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,27%	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	70.843.364,84	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	2.674.771,26		
Ints. cobrados ples de ingreso	703.279,33		
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	7.342	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.118.027.146,40	1.400.125.339,24	
Medio	152.278,28	175.939,35	
Mínimo	5.035,28	33.697,31	
Máximo	1.421.437,79	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,88%	3,09%	
Mínimo	0,14%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	342	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)	99,54%	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	7,47	
10,01 - 20%	0,03	18,03	
20,01 - 30%	0,10	24,88	
30,01 - 40%	0,19	35,18	
40,01 - 50%	0,41	45,63	
50,01 - 60%	1,58	56,42	
60,01 - 70%	12,32	67,00	
70,01 - 80%	56,42	74,68	
80,01 - 90%	26,84	84,05	
90,01 - 100%	1,86	91,28	
100,01 - 110%	0,03	109,27	
110,01 - 120%	0,04	117,39	
120,01 - 130%	0,10	125,96	
Medio ponderado	76,22	86,90	
Mínimo	6,23	80,00	
Máximo	726,53	100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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%	0,11%	0,12%	0,10%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,80%	1,29%	1,45%	1,21%	1,05%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	15,07%			14,58%
Aragón	1,96%			1,92%
Asturias	1,55%			1,54%
Canarias	2,75%			2,73%
Cantabria	1,64%			1,60%
Castilla y León	4,44%			4,45%
Castilla-La Mancha	3,93%			3,99%
Cataluña	18,10%			19,17%
Ceuta	0,89%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,56%			8,59%
Extremadura	1,54%			1,49%
Galicia	3,24%			3,23%
Islas Baleares	2,36%			2,32%
La Rioja	0,54%			0,60%
Madrid	22,64%			22,17%
Melilla	0,86%			0,87%
Murcia	1,86%			1,91%
Navarra	0,62%			0,68%
País Vasco	7,43%			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	467	196.905,93	61.532,20	70,64	258.508,77	16,78	71.094.055,61	71.352.564,38	77,21	77,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	92.116,25	19.641,04	0,00	111.757,29	7,25	8.870.426,03	8.982.183,32	9,72	74,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	6.798,73	2.625,89	59,40	9.484,02	0,62	659.856,02	669.340,04	0,72	77,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	19.013,54	5.281,94	1.331,16	25.626,64	1,66	1.263.813,27	1.289.439,91	1,40	77,05
De > 6 a < 12 Meses	15	38.012,35	14.044,71	5.114,05	57.171,11	3,71	1.765.766,52	1.822.937,63	1,97	79,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	36.314,88	24.229,08	6.979,24	67.523,20	4,38	1.483.080,45	1.550.603,65	1,68	86,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	48.311,93	29.263,28	9.555,90	87.131,11	5,66	1.217.772,81	1.304.903,92	1,41	79,90
De ≥ 2 Años	36	618.574,80	243.462,31	61.186,54	923.223,65	59,93	4.520.809,78	5.444.033,43	5,89	89,72
Subtotal	603	1.056.048,41	400.080,45	84.296,93	1.540.425,79	100,00	90.875.580,49	92.416.006,28	100,00	77,73
Dudosos (subjetivos)										
	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	603	1.056.048,41	400.080,45	84.296,93	1.540.425,79		90.875.580,49	92.416.006,28		77,73