

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	75.006,44 903.077.537,60 75,01%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa2sf A-sf	AA2sf 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% 23/10/2017 42,466667 Bruto 34,398000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) 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% 23/10/2017 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		1.099.077.537,60	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)												
		% 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	10,88	9,61	8,55	7,67	6,93	6,30	5,77	5,31	
		Amort. final	Años	06/06/2028	01/03/2027	08/02/2026	23/03/2025	26/06/2024	10/11/2023	29/04/2023	12/11/2022	
			Fecha	23,52	21,76	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2041	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/04/2033	22/04/2032	22/01/2031	
		Amort. final	Años	06/06/2028	01/03/2027	08/02/2026	23/03/2025	26/06/2024	10/11/2023	29/04/2023	12/11/2022	
			Fecha	23,52	21,76	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2041	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/04/2033	22/04/2032	22/01/2031	
		Amort. final	Años	25,17	23,49	21,95	20,42	18,95	17,66	16,43	15,25	
			Fecha	19/09/2042	12/01/2041	30/06/2039	20/12/2037	29/06/2036	16/03/2035	22/12/2033	18/10/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76	
		Amort. final	Años	22/04/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/04/2033	
			Fecha	25,91	24,38	22,84	21,34	19,91	18,56	17,31	16,17	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/06/2043	02/12/2041	20/05/2040	19/11/2038	15/06/2037	09/02/2036	10/11/2034	19/09/2033	
		Amort. final	Años	28,76	27,52	26,01	24,76	23,26	22,01	20,76	19,51	
			Fecha	22/04/2046	22/01/2045	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/07/2039	22/04/2038	22/01/2037	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76	
		Amort. final	Años	21/04/2043	21/07/2041	22/01/2040	21/07/2038	21/01/2037	21/10/2035	21/07/2034	22/04/2033	
			Fecha	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/04/2033	
		Amort. final	Años	31,12	30,32	29,40	28,38	27,29	26,17	25,04	23,92	
			Fecha	30/08/2048	10/11/2047	10/12/2046	03/12/2045	31/10/2044	19/09/2043	03/08/2042	18/06/2041	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
		Amort. final	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									

* 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	82,17%	903.077.537,60	24,21%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,83%	119.000.000,00	13,38%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,01%	77.000.000,00	6,37%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.099.077.537,60			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,37%	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		76.710.244,14	0,000%
Ppales. cobrados ples de ingreso		3.029.950,41	
Ints. cobrados ples de ingreso		672.096,27	
Pasivo	Disponible	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 (CTH4)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.293	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.095.382.952,48	1.400.125.339,24	
Medio	150.196,48	175.939,35	
Mínimo	3.785,91	33.697,31	
Máximo	1.187.484,71	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,83%	3,09%	
Mínimo	0,12%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	339	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)	99,55%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,45%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	4,96	
10,01 - 20%	0,04	17,64	
20,01 - 30%	0,09	24,02	
30,01 - 40%	0,21	35,46	
40,01 - 50%	0,51	45,57	
50,01 - 60%	1,74	56,34	
60,01 - 70%	15,95	67,03	
70,01 - 80%	55,61	74,55	0,03
80,01 - 90%	24,43	83,94	70,78
90,01 - 100%	1,15	91,25	29,18
100,01 - 110%	0,04	108,21	
110,01 - 120%	0,04	116,33	
120,01 - 130%	0,10	126,26	
Medio ponderado	75,45		86,90
Mínimo	0,52		80,00
Máximo	719,32		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	0,13%	0,18%	0,15%	0,13%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,57%	2,20%	1,77%	1,56%	1,12%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,18%	14,58%		
Aragón	1,98%	1,92%		
Asturias	1,56%	1,54%		
Canarias	2,77%	2,73%		
Cantabria	1,65%	1,60%		
Castilla y León	4,46%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%		
Cataluña	17,92%	19,17%		
Ceuta	0,89%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,58%	8,59%		
Extremadura	1,55%	1,49%		
Galicia	3,26%	3,23%		
Islas Baleares	2,33%	2,32%		
La Rioja	0,55%	0,60%		
Madrid	22,53%	22,17%		
Melilla	0,87%	0,87%		
Murcia	1,87%	1,91%		
Navarra	0,62%	0,68%		
País Vasco	7,47%	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	346	153.894,26	46.237,27	0,00	200.131,53	14,78	52.030.553,69	52.230.685,22	77,14	73,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	34.099,00	12.357,39	0,00	46.456,39	3,43	4.792.041,13	4.838.497,52	7,15	76,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	10.890,87	1.524,28	116,86	12.532,01	0,93	581.562,56	594.094,57	0,88	69,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	8.459,42	4.513,21	0,00	12.972,63	0,96	727.781,66	740.754,29	1,09	76,98
De > 6 a < 12 Meses	13	39.023,48	11.756,37	6.432,93	57.212,78	4,22	1.605.318,05	1.662.530,83	2,46	78,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	53.119,12	27.033,36	8.137,76	88.290,24	6,52	1.720.792,16	1.809.082,40	2,67	80,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	33.674,55	24.627,82	6.168,71	64.471,08	4,76	837.103,04	901.574,12	1,33	85,84
De ≥ 2 Años	31	586.419,24	231.561,82	54.300,48	872.281,54	64,41	4.060.429,09	4.932.710,63	7,29	93,73
Subtotal	457	919.579,94	359.611,52	75.156,74	1.354.348,20	100,00	66.355.581,38	67.709.929,58	100,00	75,45
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	457	919.579,94	359.611,52	75.156,74	1.354.348,20		66.355.581,38	67.709.929,58		75,45