

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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

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	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	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% 23/10/2017 42,46667 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	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,87	9,61	8,57	7,69	6,96	6,34	5,81	5,35
		Amort. final	Fecha	03/06/2028	02/03/2027	13/02/2026	31/03/2025	06/07/2024	22/11/2023	13/05/2023	28/11/2022
		Amort. final	Fecha	23,52	21,76	20,26	18,51	17,26	15,76	14,76	13,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,87	9,61	8,57	7,69	6,96	6,34	5,81	5,35
		Amort. final	Fecha	03/06/2028	02/03/2027	13/02/2026	31/03/2025	06/07/2024	22/11/2023	13/05/2023	28/11/2022
		Amort. final	Fecha	23,52	21,76	20,26	18,51	17,26	15,76	14,76	13,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,17	23,49	21,95	20,43	18,96	17,67	16,44	15,40
		Amort. final	Fecha	18/09/2042	12/01/2041	01/07/2039	22/12/2037	03/07/2036	21/03/2035	27/12/2033	11/12/2032
		Amort. final	Fecha	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	16,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,90	24,38	22,85	21,35	19,93	18,59	17,34	16,20
		Amort. final	Fecha	12/06/2043	02/12/2041	23/05/2040	24/11/2038	22/06/2037	18/02/2036	21/11/2034	01/10/2033
		Amort. final	Fecha	28,76	27,52	26,01	24,76	23,26	22,01	20,76	19,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	16,01
		Amort. final	Fecha	22/04/2043	22/07/2041	21/01/2040	22/07/2038	21/01/2037	21/10/2035	22/07/2034	21/07/2033
		Amort. final	Fecha	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	16,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,12	30,32	29,40	28,39	27,30	26,19	25,06	23,94
		Amort. final	Fecha	29/08/2048	10/11/2047	11/12/2046	05/12/2045	04/11/2044	25/09/2043	10/08/2042	26/06/2041
		Amort. final	Fecha	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27

* 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	82,17%	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	81.875.349,33	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	3.251.496,84		
Ints. cobrados ples de ingreso	686.767,52		
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 (CTH4)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.286	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.091.067.417,55	1.400.125.339,24	
Medio	149.748,48	175.939,35	
Mínimo	1.945,40	33.697,31	
Máximo	1.183.460,50	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,83%	3,09%	
Mínimo	0,10%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	338	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	3,96	
10,01 - 20%	0,04	17,22	
20,01 - 30%	0,10	23,88	
30,01 - 40%	0,23	36,18	
40,01 - 50%	0,50	45,71	
50,01 - 60%	1,77	56,22	
60,01 - 70%	16,96	67,02	
70,01 - 80%	54,99	74,51	
80,01 - 90%	24,01	83,86	
90,01 - 100%	1,06	91,17	
100,01 - 110%	0,05	107,78	
110,01 - 120%	0,04	116,07	
120,01 - 130%	0,10	126,23	
Medio ponderado	75,31	86,90	
Mínimo	0,51	80,00	
Máximo	717,51	100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	0,09%	0,13%	0,15%	0,14%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,12%	1,57%	1,76%	1,61%	1,12%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,20%	14,58%		
Aragón	1,98%	1,92%		
Asturias	1,57%	1,54%		
Canarias	2,75%	2,73%		
Cantabria	1,65%	1,60%		
Castilla y León	4,45%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%		
Cataluña	17,94%	19,17%		
Ceuta	0,89%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,59%	8,59%		
Extremadura	1,54%	1,49%		
Galicia	3,26%	3,23%		
Islas Baleares	2,32%	2,32%		
La Rioja	0,55%	0,60%		
Madrid	22,51%	22,17%		
Melilla	0,87%	0,87%		
Murcia	1,87%	1,91%		
Navarra	0,63%	0,68%		
País Vasco	7,48%	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	285	128.149,50	36.483,02	0,00	164.632,52	14,48	42.618.952,85	42.783.585,37	72,03	76,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	43.892,14	14.750,14	0,00	58.642,28	5,16	5.870.638,22	5.929.280,50	9,98	58,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.670,53	1.128,70	116,86	3.916,09	0,34	390.778,79	394.694,88	0,66	80,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	21.482,98	6.862,78	598,33	28.944,09	2,55	1.173.564,19	1.202.508,28	2,02	72,47
De > 6 a < 12 Meses	8	25.615,37	5.822,74	4.479,77	35.917,88	3,16	1.052.513,97	1.088.431,85	1,83	77,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	50.982,49	22.874,00	7.558,42	81.414,91	7,16	1.706.979,00	1.788.393,91	3,01	78,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	44.812,07	34.926,73	7.834,47	87.573,27	7,70	1.238.110,11	1.325.683,38	2,23	86,30
De ≥ 2 Años	31	398.112,91	224.728,70	53.352,62	676.194,23	59,46	4.205.865,02	4.882.059,25	8,22	96,04
Subtotal	406	715.717,99	347.576,81	73.940,47	1.137.235,27	100,00	58.257.402,15	59.394.637,42	100,00	75,48
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	406	715.717,99	347.576,81	73.940,47	1.137.235,27		58.257.402,15	59.394.637,42		75,48