

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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 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	73.828,00 888.889.120,00 73,83%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2018 "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	0,1710% 22/01/2018 43,225000 Bruto 35,012250 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	0,5710% 22/01/2018 144,336111 Bruto 116,912250 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		1.084.889.120,00	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	10,77	9,53	8,49	7,62	6,89	6,27	5,74	5,28
		Fecha	28/07/2028	30/04/2027	16/04/2026	03/06/2025	09/09/2024	27/01/2024	18/07/2023	02/02/2023	
		Amort. final	Años	23,27	21,51	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,77	9,53	8,49	7,62	6,89	6,27	5,74	5,28
		Fecha	28/07/2028	30/04/2027	16/04/2026	03/06/2025	09/09/2024	27/01/2024	18/07/2023	02/02/2023	
		Amort. final	Años	23,27	21,51	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,94	23,27	21,74	20,22	18,75	17,47	16,25	15,21
		Fecha	25/09/2042	22/01/2041	13/07/2039	07/01/2038	19/07/2036	10/04/2035	18/01/2034	04/01/2033	
		Amort. final	Años	25,51	23,76	22,26	20,76	19,26	18,01	16,76	15,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,69	24,18	22,66	21,19	19,77	18,44	17,21	16,08
		Fecha	25/06/2043	21/12/2041	16/06/2040	24/12/2038	26/07/2037	28/03/2036	04/01/2035	17/11/2033	
		Amort. final	Años	28,52	27,27	26,01	24,51	23,01	21,76	20,51	19,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,51	23,76	22,26	20,76	19,26	18,01	16,76	15,76
		Fecha	21/04/2043	22/07/2041	21/01/2040	21/07/2038	22/01/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/07/2033	
		Amort. final	Años	25,51	23,76	22,26	20,76	19,26	18,01	16,76	15,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,89	30,09	29,19	28,18	27,11	26,00	24,89	23,78
		Fecha	03/09/2048	18/11/2047	22/12/2046	20/12/2045	24/11/2044	18/10/2043	06/09/2042	27/07/2041	
		Amort. final	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02

* 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	81,93%	888.889.120,00	24,52%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,97%	119.000.000,00	13,55%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,10%	77.000.000,00	6,45%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.084.889.120,00			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	8,58%	70.000.000,00		12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	8,58%	0,00		3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		78.154.460,51	0,0000%
Ppales. cobrados ples de ingreso		3.052.099,07	
Ints. cobrados ples de ingreso		640.686,18	
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	7.253	7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.079.783.936,90	1.400.125.339,24
Medio	148.874,11	175.939,35
Mínimo	2.844,55	33.697,31
Máximo	1.175.401,28	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	0,79%	3,09%
Mínimo	0,08%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	336	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)	99,56%	99,36%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,44%	0,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,76		
10,01 - 20%	0,04	16,26		
20,01 - 30%	0,10	24,59		
30,01 - 40%	0,23	35,97		
40,01 - 50%	0,54	45,44		
50,01 - 60%	2,05	56,20		
60,01 - 70%	19,24	67,06		
70,01 - 80%	53,90	74,51	0,03	80,00
80,01 - 90%	22,71	83,80	70,78	83,76
90,01 - 100%	0,83	91,12	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,05	106,79		
110,01 - 120%	0,03	114,88		
120,01 - 130%	0,12	126,39		
Medio ponderado		74,93		86,90
Mínimo		4,49		80,00
Máximo		713,89		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	0,12%	0,13%	0,16%	0,15%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,39%	1,55%	1,96%	1,79%	1,15%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,20%	14,58%		
Aragón	1,99%	1,92%		
Asturias	1,57%	1,54%		
Canarias	2,75%	2,73%		
Cantabria	1,63%	1,60%		
Castilla y León	4,46%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%		
Cataluña	17,92%	19,17%		
Ceuta	0,90%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,58%	8,59%		
Extremadura	1,54%	1,49%		
Galicia	3,27%	3,23%		
Islas Baleares	2,29%	2,32%		
La Rioja	0,54%	0,60%		
Madrid	22,57%	22,17%		
Melilla	0,88%	0,87%		
Murcia	1,85%	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	377	166.370,84	46.158,61	0,00	212.529,45	18,28	56.338.327,83	56.550.857,28	79,41	75,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	37.451,06	12.030,94	0,00	49.482,00	4,26	4.897.715,02	4.947.197,02	6,95	75,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	35.972,05	5.536,79	2.024,97	43.533,81	3,75	1.245.501,39	1.289.035,20	1,81	31,44
De > 6 a < 12 Meses	5	16.237,75	6.289,43	2.717,50	25.244,68	2,17	651.299,26	676.543,94	0,95	79,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	50.102,37	15.889,30	6.751,53	72.743,20	6,26	1.362.818,27	1.435.561,47	2,02	76,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	49.354,82	32.856,24	7.659,30	89.870,36	7,73	1.346.337,50	1.436.207,86	2,02	85,92
De ≥ 2 Años	31	395.864,39	222.281,79	50.896,53	669.042,71	57,55	4.208.053,57	4.877.096,28	6,85	100,91
Subtotal	484	751.353,28	341.043,10	70.049,83	1.162.446,21	100,00	70.050.052,84	71.212.499,05	100,00	75,37
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	484	751.353,28	341.043,10	70.049,83	1.162.446,21		70.050.052,84	71.212.499,05		75,37