

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 margen 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) Baa1(sf) 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 B1(sf) 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	0,60	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	10,66	9,43	8,41	7,56	6,84	6,23	5,71	5,27		
		Amort. final	Fecha	16/06/2028	27/03/2027	19/03/2026	11/05/2025	22/08/2024	14/01/2024	09/07/2023	27/01/2023		
			Fecha	22/10/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/04/2032	22/01/2031		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	9,43	8,41	7,56	6,84	6,23	5,71	5,27		
		Amort. final	Fecha	16/06/2028	27/03/2027	19/03/2026	11/05/2025	22/08/2024	14/01/2024	09/07/2023	27/01/2023		
			Fecha	22/10/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/04/2032	22/01/2031		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,71	23,16	21,63	20,12	18,66	17,38	16,17	15,13		
		Amort. final	Fecha	01/07/2042	15/12/2040	04/06/2039	29/11/2037	14/06/2036	07/03/2035	18/12/2033	05/12/2032		
			Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/07/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,49	23,97	22,46	20,98	19,57	18,25	17,04	15,92		
		Amort. final	Fecha	13/04/2043	07/10/2041	01/04/2040	11/10/2038	15/05/2037	19/01/2036	31/10/2034	18/09/2033		
			Fecha	22/01/2046	22/10/2044	22/07/2043	22/01/2042	22/10/2040	22/07/2039	22/04/2038	22/01/2037		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	23,76	22,26	20,76	19,26	18,01	16,76	15,76		
		Amort. final	Fecha	22/01/2043	22/07/2041	21/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/07/2033		
			Fecha	22/08/2040	22/01/2039	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/07/2033	22/07/2032		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,80	30,00	29,08	28,06	26,98	25,88	24,77	23,66		
		Amort. final	Fecha	04/08/2048	14/10/2047	12/11/2046	07/11/2045	10/10/2044	03/09/2043	23/07/2042	13/06/2041		
			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	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		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	6,45%	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	84.589.798,19	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	3.395.264,67		
Ints. cobrados ples de ingreso	630.057,40		
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	7.241	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.073.733.283,14	1.400.125.339,24	
Medio	148.285,22	175.939,35	
Mínimo	2.179,75	33.697,31	
Máximo	1.171.366,26	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,77%	3,09%	
Mínimo	0,06%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	335	401	
Mínimo	31/05/2018	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,89	
10,01 - 20%	0,06	17,25	
20,01 - 30%	0,08	24,68	
30,01 - 40%	0,25	35,79	
40,01 - 50%	0,62	45,50	
50,01 - 60%	2,15	56,04	
60,01 - 70%	20,41	66,96	
70,01 - 80%	53,35	74,49	
80,01 - 90%	21,95	83,74	
90,01 - 100%	0,76	91,05	
100,01 - 110%	0,05	106,61	
110,01 - 120%	0,03	114,60	
120,01 - 130%	0,12	126,13	
Medio ponderado	74,66	86,90	
Mínimo	1,95	80,00	
Máximo	712,06	100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	0,24%	0,18%	0,16%	0,15%	0,10%
Tasa anual equivalente	2,89%	2,17%	1,91%	1,80%	1,17%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,21%	14,58%		
Aragón	1,98%	1,92%		
Asturias	1,57%	1,54%		
Canarias	2,74%	2,73%		
Cantabria	1,63%	1,60%		
Castilla y León	4,46%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%		
Cataluña	17,94%	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	2,28%	2,32%		
La Rioja	0,55%	0,60%		
Madrid	22,56%	22,17%		
Melilla	0,88%	0,87%		
Murcia	1,84%	1,91%		
Navarra	0,63%	0,68%		
País Vasco	7,46%	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	372	160.525,00	43.859,81	0,00	204.384,81	18,06	54.640.873,51	54.845.258,32	79,38	75,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	36.162,58	11.246,82	0,00	47.409,40	4,19	4.626.520,11	4.673.929,51	6,77	75,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.774,61	776,30	0,00	2.550,91	0,23	215.079,43	217.630,34	0,32	82,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	16.513,11	2.249,87	1.030,63	19.793,61	1,75	605.148,25	624.941,86	0,90	68,75
De > 6 a < 12 Meses	7	21.541,64	9.009,92	1.988,01	32.539,57	2,88	941.061,00	973.600,57	1,41	77,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	56.561,13	17.335,83	8.606,66	82.503,62	7,29	1.521.915,22	1.604.418,84	2,32	77,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	43.004,46	29.563,52	6.023,56	78.591,54	6,95	1.200.048,22	1.278.639,76	1,85	85,66
De ≥ 2 Años	31	400.567,32	211.407,64	51.725,03	663.699,99	58,66	4.205.745,85	4.869.445,84	7,05	100,19
Subtotal	475	736.649,85	325.449,71	69.373,89	1.131.473,45	100,00	67.956.391,59	69.087.865,04	100,00	77,39
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	475	736.649,85	325.449,71	69.373,89	1.131.473,45		67.956.391,59	69.087.865,04		77,39