

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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	72.394,07 871.624.602,80 72,39%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2018 "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	0,1720% 23/04/2018 43,477778 Bruto 35,217000 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	0,5720% 23/04/2018 144,588889 Bruto 117,117000 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		1.067.624.602,80	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	10,60	9,37	8,34	7,48	6,75	6,14	5,62	5,17
		Amort. final	Años	26/08/2028	03/06/2027	23/05/2026	13/07/2025	22/10/2024	12/03/2024	03/09/2023	23/03/2023
			Fecha	22/10/2040	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/04/2032	22/04/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,60	9,37	8,34	7,48	6,75	6,14	5,62	5,17
		Amort. final	Años	26/08/2028	03/06/2027	23/05/2026	13/07/2025	22/10/2024	12/03/2024	03/09/2023	23/03/2023
			Fecha	22/10/2040	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/04/2032	22/04/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,50	21,43	19,92	18,46	17,19	15,92	14,94	14,34
		Amort. final	Años	15/07/2042	31/12/2040	23/06/2039	19/12/2037	04/07/2036	28/03/2035	07/01/2034	26/12/2032
			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	25,31	23,81	22,30	20,83	19,43	18,12	16,90	15,78
		Amort. final	Años	10/05/2043	06/11/2041	05/05/2040	16/11/2038	24/06/2037	01/03/2036	12/12/2034	31/10/2033
			Fecha	22/01/2046	22/01/2045	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	25,02	23,51	22,01	20,51	19,01	17,76	16,51	15,51
		Amort. final	Años	22/01/2043	21/07/2041	21/01/2040	21/07/2038	21/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/07/2033
			Fecha	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/07/2033	22/07/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,58	29,78	28,87	27,87	26,80	25,70	24,59	23,49
		Amort. final	Años	15/08/2048	28/10/2047	29/11/2046	28/11/2045	02/11/2044	28/09/2043	20/08/2042	13/07/2041
			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

* 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	81,64%	871.624.602,80	24,92%	86,00%	26,75%
Serie B	11,15%	119.000.000,00	13,77%	8,50%	18,25%
Serie C	7,21%	77.000.000,00	6,56%	5,50%	12,75%
Emisión de Bonos		1.067.624.602,80		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,56%	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	72.342.404,52	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	3.109.476,53		
Ints. cobrados ples de ingreso	612.177,17		
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		7.220	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.067.293.100,73	1.400.125.339,24
Medio		147.824,53	175.939,35
Mínimo		289,75	33.697,31
Máximo		1.167.299,75	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)		334	401
Mínimo		28/02/2018	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
0,01 - 10%		0,02	8,54
10,01 - 20%		0,06	17,73
20,01 - 30%		0,08	25,05
30,01 - 40%		0,27	35,74
40,01 - 50%		0,67	45,73
50,01 - 60%		2,17	55,97
60,01 - 70%		21,24	66,91
70,01 - 80%		53,40	74,49
80,01 - 90%		21,11	83,76
90,01 - 100%		0,65	91,05
100,01 - 110%		0,04	107,36
110,01 - 120%		0,03	114,32
120,01 - 130%		0,12	125,87
Medio ponderado		74,46	86,90
Mínimo		0,28	80,00
Máximo		710,24	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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	0,25%	0,21%	0,18%	0,17%	0,10%
Tasa anual equivalente	2,98%	2,47%	2,09%	1,97%	1,20%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	15,23%			14,58%
Aragón	1,98%			1,92%
Asturias	1,57%			1,54%
Canarias	2,72%			2,73%
Cantabria	1,63%			1,60%
Castilla y León	4,47%			4,45%
Castilla-La Mancha	3,98%			3,99%
Cataluña	17,94%			19,17%
Ceuta	0,88%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,59%			8,59%
Extremadura	1,55%			1,49%
Galicia	3,28%			3,23%
Islas Baleares	2,29%			2,32%
La Rioja	0,52%			0,60%
Madrid	22,59%			22,17%
Melilla	0,88%			0,87%
Murcia	1,82%			1,91%
Navarra	0,63%			0,68%
País Vasco	7,44%			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	359	159.091,25	42.411,04	0,00	201.502,29	17,68	52.984.391,84	53.185.894,13	77,95	75,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	37.579,15	10.886,72	0,00	48.465,87	4,25	5.210.317,26	5.258.783,13	7,71	75,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	4.764,09	1.768,46	0,00	6.532,55	0,57	425.180,78	431.713,33	0,63	74,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	9.357,68	3.335,08	840,91	13.533,67	1,19	707.240,76	720.774,43	1,06	79,55
De > 6 a < 12 Meses	7	28.155,16	7.568,70	2.386,09	38.109,95	3,34	871.792,49	909.902,44	1,33	70,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	49.624,51	15.529,22	6.675,82	71.829,55	6,30	1.368.586,52	1.440.416,07	2,11	79,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	60.530,49	33.315,52	7.631,64	101.477,65	8,90	1.453.157,76	1.554.635,41	2,28	83,50
De ≥ 2 Años	30	400.241,16	207.489,66	50.697,66	658.428,48	57,76	4.066.646,85	4.725.075,33	6,93	99,77
Subtotal	465	749.343,49	322.304,40	68.232,12	1.139.880,01	100,00	67.087.314,26	68.227.194,27	100,00	77,07
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	465	749.343,49	322.304,40	68.232,12	1.139.880,01		67.087.314,26	68.227.194,27		77,07