

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017  
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	77.604,48 934.357.939,20 77,60%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2017 "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	0,1710% 24/04/2017 43,225000 Bruto 35,012250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf 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% 24/04/2017 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		1.130.357.939,20	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	11,15	9,85	8,77	7,86	7,10	6,46	5,92	5,45	
			Fecha	16/03/2028	27/11/2026	27/10/2025	01/12/2024	29/02/2024	10/07/2023	23/12/2022	05/07/2022	
		Amort. final	Años	24,01	22,26	20,76	19,01	17,50	16,25	15,01	14,01	
		Fecha	22/01/2041	22/04/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/01/2032	22/01/2031		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,15	9,85	8,77	7,86	7,10	6,46	5,92	5,45	
			Fecha	16/03/2028	27/11/2026	27/10/2025	01/12/2024	29/02/2024	10/07/2023	23/12/2022	05/07/2022	
Amort. final		Años	24,01	22,26	20,76	19,01	17,50	16,25	15,01	14,01		
	Fecha	22/01/2041	22/04/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/01/2032	22/01/2031			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,72	24,15	22,46	20,92	19,43	18,12	16,87	15,88	
			Fecha	05/10/2042	12/03/2041	05/07/2039	19/12/2037	22/06/2036	03/03/2035	03/12/2033	25/09/2032	
		Amort. final	Años	26,26	24,76	23,01	21,51	20,01	18,76	17,50	16,25	
		Fecha	22/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/04/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,26	24,94	23,37	21,84	20,37	18,99	17,71	16,54	
			Fecha	16/07/2043	24/12/2041	31/05/2040	18/11/2038	02/06/2037	15/01/2036	05/10/2034	03/08/2033	
Amort. final		Años	29,26	28,02	26,51	25,26	23,76	22,51	21,01	19,76		
	Fecha	22/04/2046	22/01/2045	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/07/2039	22/01/2038	22/10/2036			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,26	24,76	23,01	21,51	20,01	18,76	17,50	16,25	
			Fecha	22/04/2043	21/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	21/10/2035	22/07/2034	22/04/2033	
		Amort. final	Años	26,26	24,76	23,01	21,76	20,01	18,76	17,50	16,25	
		Fecha	22/01/2041	22/01/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/02/2037	22/02/2037	22/07/2034	22/04/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,67	30,86	29,93	28,89	27,79	26,65	25,49	24,34	
			Fecha	16/09/2048	25/11/2047	21/12/2046	08/12/2045	29/10/2044	09/09/2043	15/07/2042	21/05/2041	
Amort. final		Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77		
	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			A la emisión			
			% MC			
Serie A	82,66%	934.357.939,20	23,53%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,53%	119.000.000,00	13,00%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,81%	77.000.000,00	6,19%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.130.357.939,20			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,19%	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	82.240.038,43	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	2.947.581,81		
Ints. cobrados ples de ingreso	734.127,78		
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		
		A la constitución
Número	7.350	7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.122.109.593,30	1.400.125.339,24
Medio	152.667,97	175.939,35
Mínimo	5.346,64	33.697,31
Máximo	1.433.980,68	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	0,89%	3,09%
Mínimo	0,16%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	343	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)	99,54%	99,36%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,46%	0,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	7,50	
10,01 - 20%	0,03	18,24	
20,01 - 30%	0,10	25,69	
30,01 - 40%	0,17	35,56	
40,01 - 50%	0,39	45,56	
50,01 - 60%	1,38	56,12	
60,01 - 70%	11,74	66,92	
70,01 - 80%	56,61	74,74	0,03
80,01 - 90%	27,22	84,07	70,78
90,01 - 100%	2,17	91,24	29,18
110,01 - 120%	0,04	112,00	
120,01 - 130%	0,10	126,17	
Medio ponderado	76,40		86,90
Mínimo	6,25		80,00
Máximo	728,31		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017  
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%	0,11%	0,12%	0,10%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,37%	1,37%	1,44%	1,23%	1,05%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	15,07%	14,58%		
Aragón	1,97%	1,92%		
Asturias	1,55%	1,54%		
Canarias	2,75%	2,73%		
Cantabria	1,64%	1,60%		
Castilla y León	4,44%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,93%	3,99%		
Cataluña	18,09%	19,17%		
Ceuta	0,89%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,56%	8,59%		
Extremadura	1,53%	1,49%		
Galicia	3,25%	3,23%		
Islas Baleares	2,36%	2,32%		
La Rioja	0,54%	0,60%		
Madrid	22,62%	22,17%		
Melilla	0,89%	0,87%		
Murcia	1,87%	1,91%		
Navarra	0,62%	0,68%		
País Vasco	7,43%	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	331	138.903,57	43.621,49	72,60	182.597,66	12,71	48.389.442,84	48.572.040,50	69,65	77,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	91.545,61	21.737,00	0,00	113.282,61	7,88	9.001.327,96	9.114.610,57	13,07	74,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.977,72	711,96	0,00	4.689,68	0,33	245.347,62	250.037,30	0,36	70,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	23.204,56	7.895,98	2.361,19	33.461,73	2,33	1.946.555,78	1.980.017,51	2,84	79,10
De > 6 a < 12 Meses	14	33.380,21	14.299,66	4.541,51	52.221,38	3,63	1.614.733,84	1.666.955,22	2,39	79,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	39.302,43	29.293,15	7.940,42	76.536,00	5,33	1.576.679,02	1.653.215,02	2,37	84,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	51.505,09	24.338,17	10.357,27	86.200,53	6,00	1.210.369,30	1.296.569,83	1,86	82,78
De ≥ 2 Años	34	594.523,21	235.051,51	58.604,10	888.178,82	61,80	4.315.881,98	5.204.060,80	7,46	85,59
Subtotal	469	976.342,40	376.948,92	83.877,09	1.437.168,41	100,00	68.300.338,34	69.737.506,75	100,00	77,83
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	469	976.342,40	376.948,92	83.877,09	1.437.168,41		68.300.338,34	69.737.506,75		77,83