

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	76.444,82 920.395.632,80 76,44%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2017 "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% 24/07/2017 42,466667 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% 24/07/2017 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		1.116.395.632,80	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	10,92	9,62	8,54	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22
		Fecha	20/06/2028	04/03/2027	03/02/2026	10/03/2025	07/06/2024	17/10/2023	01/04/2023	13/10/2022	
		Amort. final	Años	23,52	21,76	20,26	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,92	9,62	8,54	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22
		Fecha	20/06/2028	04/03/2027	03/02/2026	10/03/2025	07/06/2024	17/10/2023	01/04/2023	13/10/2022	
		Amort. final	Años	23,52	21,76	20,26	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,19	23,50	21,95	20,42	18,94	17,64	16,40	15,22
		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	
		Amort. final	Años	25,09/2042	16/01/2041	01/07/2039	18/12/2037	26/06/2036	10/03/2035	14/12/2033	07/10/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76
		Fecha	22/04/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/04/2033	
		Amort. final	Años	25,94	24,40	22,85	21,34	19,89	18,53	17,27	16,11
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/06/2043	11/12/2041	24/05/2040	18/11/2038	09/06/2037	28/01/2036	25/10/2034	29/08/2033
		Fecha	22/04/2046	22/01/2045	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/07/2039	22/01/2038	22/01/2037	
		Amort. final	Años	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	24,01	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76
		Fecha	22/04/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/10/2035	22/07/2034	22/04/2033	
		Amort. final	Años	31,15	30,34	29,42	28,39	27,29	26,17	25,02	23,89
* 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	
Serie A	82,44%	920.395.632,80	23,83%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	10,66%	119.000.000,00	13,17%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,90%	77.000.000,00	6,27%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.116.395.632,80			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,27%	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	82.633.917,95	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	4.564.104,73		
Ints. cobrados ples de ingreso	716.949,53		
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	7.318	7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.106.146.649,22	1.400.125.339,24
Medio	151.154,23	175.939,35
Mínimo	4.411,38	33.697,31
Máximo	1.195.522,34	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	0,87%	3,09%
Mínimo	0,14%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	341	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)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	4,80	
10,01 - 20%	0,04	18,37	
20,01 - 30%	0,09	24,63	
30,01 - 40%	0,18	34,97	
40,01 - 50%	0,47	45,59	
50,01 - 60%	1,56	56,06	
60,01 - 70%	13,84	66,93	
70,01 - 80%	56,54	74,60	0,03
80,01 - 90%	25,52	84,01	70,78
90,01 - 100%	1,52	91,23	29,18
100,01 - 110%	0,03	109,49	
110,01 - 120%	0,06	117,54	
120,01 - 130%	0,08	126,35	
Medio ponderado	75,83		86,90
Mínimo	0,53		80,00
Máximo	722,92		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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%	0,15%	0,13%	0,12%	0,09%
Tasa anual equivalente	2,80%	1,78%	1,59%	1,42%	1,09%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,13%	14,58%		
Aragón	1,97%	1,92%		
Asturias	1,56%	1,54%		
Canarias	2,77%	2,73%		
Cantabria	1,65%	1,60%		
Castilla y León	4,45%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,94%	3,99%		
Cataluña	17,96%	19,17%		
Ceuta	0,89%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,58%	8,59%		
Extremadura	1,54%	1,49%		
Galicia	3,26%	3,23%		
Islas Baleares	2,36%	2,32%		
La Rioja	0,55%	0,60%		
Madrid	22,57%	22,17%		
Melilla	0,87%	0,87%		
Murcia	1,87%	1,91%		
Navarra	0,62%	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	305	124.940,27	38.554,09	0,00	163.494,36	11,86	43.787.749,29	43.951.243,65	71,70	76,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	46.990,17	14.195,97	116,86	61.303,00	4,45	5.633.610,78	5.694.913,78	9,29	76,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.731,59	1.974,27	0,00	4.705,86	0,34	448.938,09	453.643,95	0,74	79,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	13.075,51	2.796,01	1.031,78	16.903,30	1,23	806.179,26	823.082,56	1,34	74,82
De > 6 a < 12 Meses	16	44.616,26	14.056,02	6.315,53	64.987,81	4,71	2.023.831,73	2.088.819,54	3,41	79,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	34.407,64	28.100,70	6.322,66	68.831,00	4,99	1.484.471,00	1.553.302,00	2,53	83,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	51.583,27	25.767,48	8.135,25	85.486,00	6,20	1.219.705,57	1.305.191,57	2,13	80,85
De ≥ 2 Años	35	605.060,86	246.290,57	61.788,21	913.139,64	66,22	4.515.350,24	5.428.489,88	8,86	92,73
Subtotal	425	923.405,57	371.735,11	83.710,29	1.378.850,97	100,00	59.919.835,96	61.298.686,93	100,00	77,98
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	425	923.405,57	371.735,11	83.710,29	1.378.850,97		59.919.835,96	61.298.686,93		77,98