

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

BBVA
Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF 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 Titulización

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 Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación DBRS / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial		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
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) BBBsf Ba1sf BBBsf
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 B1sf B+sf
Total		1.084.889,120,00	1.400.000.000,00					

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

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 Fecha	10,81 09/08/2028	9,54 06/05/2027	8,49 17/04/2026	7,61 31/05/2025	6,87 03/09/2024	6,24 18/01/2024	5,71 07/07/2023
	Amort. final	Años Fecha	23,27 22/01/2041	21,51 22/04/2039	20,01 22/10/2037	18,51 22/04/2036	17,01 22/10/2034	15,76 22/07/2033	14,51 22/04/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,81 09/08/2028	9,54 06/05/2027	8,49 17/04/2026	7,61 31/05/2025	6,87 03/09/2024	6,24 18/01/2024	5,71 07/07/2023
	Amort. final	Años Fecha	23,27 22/01/2041	21,51 22/04/2039	20,01 22/10/2037	18,51 22/04/2036	17,01 22/10/2034	15,76 22/07/2033	14,51 22/04/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	24,96 01/10/2042	23,28 27/01/2041	21,75 17/07/2039	20,23 08/01/2038	18,76 20/07/2036	17,47 09/04/2035	16,24 16/01/2034
	Amort. final	Años Fecha	25,51 22/04/2043	23,76 22/07/2041	22,26 22/01/2040	20,76 22/07/2038	19,26 22/01/2037	18,01 22/10/2035	16,76 22/07/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25,72 06/07/2043	24,21 30/12/2041	22,68 23/06/2040	21,20 29/12/2038	19,78 28/07/2037	18,44 28/03/2036	17,20 31/12/2034
	Amort. final	Años Fecha	28,52 22/04/2046	27,27 22/01/2045	26,01 22/10/2043	24,51 22/04/2042	23,27 22/01/2041	21,76 22/07/2039	20,51 22/04/2038
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25,51 21/04/2043	23,76 21/07/2041	22,26 22/01/2040	20,76 22/07/2038	19,26 22/01/2037	18,01 22/10/2035	16,76 21/07/2033
	Amort. final	Años Fecha	25,51 22/04/2043	23,76 22/07/2041	22,26 22/01/2040	20,76 22/07/2038	19,26 22/01/2037	18,01 22/10/2035	16,76 22/07/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	30,99 07/09/2048	30,10 22/11/2047	29,20 26/12/2046	28,19 23/12/2045	27,11 26/11/2044	26,01 19/10/2043	24,89 05/09/2042
	Amort. final	Años Fecha	34,02 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 fallidos 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
Serie B	10,97%	119.000.000,00
Serie C	7,10%	77.000.000,00
Emisión de Bonos	1.084.889,120,00	1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,45%	70.000.000,00
Fondo de Reserva Secun.	0,00%	0,00
	3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	70.655.491,17	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.747.868,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso	670.777,77	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P	70.000.000,00	0,000%
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	7.270	7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.085.854.360,48	1.400.125.339,24
Medio	149.360,98	175.939,35
Mínimo	3.158,71	33.697,31
Máximo	1.179.432,69	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	0,82%	3,09%
Mínimo	0,09%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	337	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
0,01 - 10%	0,00	3,87
10,01 - 20%	0,05	16,74
20,01 - 30%	0,09	24,43
30,01 - 40%	0,23	36,08
40,01 - 50%	0,53	45,51
50,01 - 60%	1,85	56,14
60,01 - 70%	18,11	67,02
70,01 - 80%	54,43	74,50
80,01 - 90%	23,42	83,81
90,01 - 100%	0,97	91,27
100,01 - 110%	0,04	107,87
110,01 - 120%	0,04	115,80
120,01 - 130%	0,12	126,65
Medio ponderado	75,12	86,90
Mínimo	0,51	80,00
Máximo	715,71	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368

Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería

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	0,15%	0,13%	0,16%	0,14%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,81%	1,56%	1,92%	1,70%	1,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,19%	14,58%
Aragón	1,98%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,75%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%
Cataluña	17,95%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,59%	8,59%
Extremadura	1,54%	1,49%
Galicia	3,27%	3,23%
Islas Baleares	2,28%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,55%	22,17%
Melilla	0,87%	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			
<i>Impagados</i>								
De < 0 a ≤ 1 Mes	320	139.798,11	39.823,76	0,00	179.621,87	15,94	47.836.287,75	48.015.909,62 75,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	37.239,45	10.403,01	555,64	48.198,10	4,28	4.739.268,44	4.787.466,54 7,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.334,94	2.259,56	116,86	9.711,36	0,86	827.272,95	836.984,31 1,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	17.456,11	3.745,20	1.094,80	22.296,11	1,98	643.910,91	666.207,02 1,05
De > 6 a < 12 Meses	9	23.699,95	10.407,72	3.996,49	38.104,16	3,38	1.258.056,54	1.296.160,70 2,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	50.221,10	17.843,25	7.190,80	75.255,15	6,68	1.525.248,52	1.600.503,67 2,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	43.879,10	29.885,23	7.058,34	80.802,67	7,17	1.234.149,76	1.314.952,43 2,07
De ≥ 2 Años	31	394.153,32	227.662,96	50.890,69	672.706,97	59,71	4.225.974,30	4.896.681,27 7,72
Subtotal	429	713.782,08	342.010,69	70.903,62	1.126.696,39	100,00	62.290.169,17	63.416.865,56 100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
	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
Total	429	713.782,08	342.010,69	70.903,62	1.126.696,39		62.290.169,17	63.416.865,56 75,34