

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
 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 Suscriptor
 BBVA

Depositarario 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 Titulización

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	78.818,52 948.974.980,80 78,82%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa3sf 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	0,1870% 23/01/2017 47,269444 Bruto 38,288250 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	0,5870% 23/01/2017 148,380556 Bruto 120,188250 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		1.144.974.980,80	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	11,29	9,97	8,87	7,95	7,18	6,53	5,97	5,50	
		Fecha	06/02/2028	10/10/2026	03/09/2025	03/10/2024	26/12/2023	03/05/2023	13/10/2022	23/04/2022	
		Amort. final	Años	24,26	22,51	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,25
	Sin amortización opcional *	Años	11,29	9,97	8,87	7,95	7,18	6,53	5,97	5,50	
		Fecha	06/02/2028	10/10/2026	03/09/2025	03/10/2024	26/12/2023	03/05/2023	13/10/2022	23/04/2022	
		Amort. final	Años	24,26	22,51	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	25,98	24,41	22,71	21,16	19,66	18,21	16,96	15,89	
		Fecha	11/10/2042	15/03/2041	05/07/2039	16/12/2037	18/08/2036	04/01/2035	04/10/2033	09/09/2032	
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,50
	Sin amortización opcional *	Años	26,78	25,20	23,62	22,07	20,59	19,19	17,89	16,71	
		Fecha	28/07/2043	31/12/2041	01/06/2040	13/11/2038	21/05/2037	27/12/2035	11/09/2034	04/07/2033	
		Amort. final	Años	29,51	28,27	26,76	25,51	24,01	22,51	21,26	20,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,50	
		Fecha	21/04/2043	22/10/2041	21/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/04/2033	
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,50
	Sin amortización opcional *	Años	31,94	31,12	30,19	29,14	28,02	26,86	25,70	24,53	
		Fecha	23/09/2048	30/11/2047	22/12/2046	06/12/2045	23/10/2044	29/08/2043	29/06/2042	30/04/2041	
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Serie A	82,88%	948.974.980,80	23,23%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,39%	119.000.000,00	12,84%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,73%	77.000.000,00	6,11%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.144.974.980,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,11%	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	84.177.710,70	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.075.454,03		
Ints. cobrados pes de ingreso	758.494,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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	7.377	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.136.133.873,66	1.400.125.339,24	
Medio	154.010,29	175.939,35	
Mínimo	4.171,07	33.697,31	
Máximo	1.471.581,60	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,92%	3,09%	
Mínimo	0,19%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	346	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)	99,53%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,47%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	5,74		
10,01 - 20%	0,03	18,54		
20,01 - 30%	0,07	25,09		
30,01 - 40%	0,19	34,98		
40,01 - 50%	0,34	46,09		
50,01 - 60%	1,10	56,06		
60,01 - 70%	9,88	66,90		
70,01 - 80%	56,73	74,91	0,03	80,00
80,01 - 90%	28,60	84,18	70,78	83,76
90,01 - 100%	2,90	91,35	29,18	94,52
110,01 - 120%	0,04	112,68		
120,01 - 130%	0,08	127,62		
Medio ponderado	77,00		86,90	
Mínimo	3,79		80,00	
Máximo	733,66		100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016

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 Suscriptor

BBVA

Depositario 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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,13%	0,10%	0,09%	0,09%
Tasa anual equivalente	2,84%	1,50%	1,25%	1,13%	1,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,03%	14,59%
Aragón	1,96%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,79%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,44%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,93%	3,99%
Cataluña	18,08%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,56%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,26%	3,23%
Islas Baleares	2,38%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,59%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,62%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	623	274.676,61	84.179,26	222,79	359.078,66	23,57	96.365.337,16	96.724.415,82	83,28	77,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	59.110,41	21.358,19	0,00	80.468,60	5,28	7.953.129,93	8.033.598,53	6,92	77,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.609,56	1.487,82	0,00	5.097,38	0,33	413.374,78	418.472,16	0,36	77,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	19.051,97	5.567,99	3.445,30	28.065,26	1,84	1.466.551,15	1.494.616,41	1,29	79,24
De > 6 a < 12 Meses	15	25.068,03	22.411,17	4.963,39	52.442,59	3,44	1.709.369,19	1.761.811,78	1,52	79,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	45.034,29	22.906,56	7.786,51	75.727,36	4,97	1.475.549,30	1.551.276,66	1,34	80,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	27.830,64	21.140,46	9.013,18	57.984,28	3,81	701.125,71	759.109,99	0,65	70,01
De ≥ 2 Años	34	575.277,48	227.297,37	62.297,81	864.872,66	56,76	4.533.732,87	5.398.605,53	4,65	88,43
Subtotal	756	1.029.658,99	406.348,82	87.728,98	1.523.736,79	100,00	114.618.170,09	116.141.906,88	100,00	78,09
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	756	1.029.658,99	406.348,82	87.728,98	1.523.736,79		114.618.170,09	116.141.906,88		78,09

Información adicional