

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

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	70.936,65 854.077.266,00 70,94%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2018 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1 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% 23/07/2018 43,477778 Bruto 35,217000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB A2 A-	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% 23/07/2018 144,588889 Bruto 117,117000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB(low) Ba2 BB(sf)	B(h)(sf) B1sf
Total		1.050.077.266,00	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	10,42	9,24	8,25	7,42	6,72	6,13	5,62	5,19	
		Amort. final	Años	21/09/2028	16/07/2027	19/07/2026	20/09/2025	08/01/2025	06/06/2024	05/12/2023	29/06/2023	
			Fecha	22/10/2040	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/07/2032	22/07/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,42	9,24	8,25	7,42	6,72	6,13	5,62	5,19	
		Amort. final	Años	21/09/2028	16/07/2027	19/07/2026	20/09/2025	08/01/2025	06/06/2024	05/12/2023	29/06/2023	
			Fecha	22/10/2040	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/07/2032	22/07/2031	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,22	22,69	21,18	19,68	18,37	16,98	15,91	14,76	
		Amort. final	Años	04/07/2042	24/12/2040	21/06/2039	23/12/2037	30/08/2036	10/04/2035	16/03/2034	19/01/2033	
			Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/10/2035	22/10/2034	22/07/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,00	23,52	22,04	20,60	19,23	17,95	16,76	15,67	
		Amort. final	Años	18/04/2043	24/10/2041	02/05/2040	24/11/2038	12/07/2037	29/03/2036	20/01/2035	17/12/2033	
			Fecha	22/01/2046	22/10/2044	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/07/2039	22/04/2038	22/04/2037	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	23,26	21,76	20,26	19,01	17,51	16,51	15,26	
		Amort. final	Años	21/01/2043	21/07/2041	21/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/10/2035	22/10/2034	21/07/2033	
			Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/10/2035	22/10/2034	22/07/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,30	29,51	28,61	27,63	26,57	25,50	24,41	23,33	
		Amort. final	Años	03/08/2048	20/10/2047	26/11/2046	30/11/2045	11/11/2044	15/10/2043	13/09/2042	15/08/2041	
			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		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	81,33%	854.077.266,00	25,33%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	11,33%	119.000.000,00	14,00%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,33%	77.000.000,00	6,67%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.050.077.266,00			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,67%	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	84.745.697,09	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	3.014.772,17		
Ints. cobrados ples de ingreso	577.345,19		
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		7.130	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.038.539.563,29	1.400.125.339,24
Medio		145.657,72	175.939,35
Mínimo		6.444,79	33.697,31
Máximo		1.146.915,78	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		0,75%	3,09%
Mínimo		0,06%	1,67%
Máximo		6,25%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		329	401
Mínimo		31/03/2019	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)		99,57%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,43%	0,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,01	6,33
10,01 - 20%		0,07	16,71
20,01 - 30%		0,09	25,63
30,01 - 40%		0,35	35,80
40,01 - 50%		0,77	46,36
50,01 - 60%		2,95	56,46
60,01 - 70%		26,22	66,83
70,01 - 80%		51,22	74,49
80,01 - 90%		17,64	83,64
90,01 - 100%		0,37	90,74
100,01 - 110%		0,04	106,51
110,01 - 120%		0,03	115,81
120,01 - 130%		0,13	124,57
Medio ponderado		73,36	86,90
Mínimo		2,95	80,00
Máximo		216,67	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,21%	0,21%	0,19%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,66%	2,54%	2,46%	2,20%	1,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,27%	14,58%
Aragón	2,00%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,68%	2,73%
Cantabria	1,65%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%
Cataluña	18,02%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%
Extremadura	1,56%	1,49%
Galicia	3,30%	3,23%
Islas Baleares	2,25%	2,32%
La Rioja	0,53%	0,60%
Madrid	22,54%	22,17%
Melilla	0,89%	0,87%
Murcia	1,82%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,36%	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	385	165.992,28	45.483,71	0,00	211.475,99	13,91	56.088.311,47	56.299.787,46	82,17	74,61
De > 1 a = 2 Meses	26	27.158,34	6.957,53	0,00	34.115,87	2,24	3.266.533,62	3.300.649,49	4,82	74,08
De > 2 a = 3 Meses	5	4.033,78	1.139,54	0,00	5.173,32	0,34	422.934,24	428.107,56	0,62	61,39
De > 3 a = 6 Meses	1	2.807,31	322,42	0,00	3.129,73	0,21	100.217,42	103.347,15	0,15	64,59
De > 6 a < 12 Meses	11	34.311,27	12.630,62	5.438,43	52.380,32	3,45	1.382.648,05	1.435.028,37	2,09	73,49
De = 12 a < 18 Meses	5	26.409,06	9.104,05	1.712,12	37.225,23	2,45	695.989,78	733.215,01	1,07	82,87
De = 18 a < 24 Meses	10	61.904,88	17.268,16	6.013,31	85.186,35	5,61	1.149.524,22	1.234.710,57	1,80	76,62
De = 2 Años	32	825.428,84	215.598,25	50.092,15	1.091.119,24	71,79	3.888.044,74	4.979.163,98	7,27	103,30
Subtotal	475	1.148.045,76	308.504,28	63.256,01	1.519.806,05	100,00	66.994.203,54	68.514.009,59	100,00	76,09
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	475	1.148.045,76	308.504,28	63.256,01	1.519.806,05		66.994.203,54	68.514.009,59		76,09