

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Auditores 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	69.446,43 836.135.017,20 69,45%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2018 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1 A-sf	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	0,1790% 22/10/2018 45,247222 Bruto 36,650250 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	0,5790% 22/10/2018 146,358333 Bruto 118,550250 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		1.032.135.017,20	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	10,34	9,14	8,15	7,31	6,61	6,01	5,50	5,07
		Amort. final	Fecha	19/11/2028	11/09/2027	12/09/2026	11/11/2025	28/02/2025	25/07/2024	21/01/2024	15/08/2023
		Amort. final	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	10,34	9,14	8,15	7,31	6,61	6,01	5,50	5,07
		Amort. final	Fecha	19/11/2028	11/09/2027	12/09/2026	11/11/2025	28/02/2025	25/07/2024	21/01/2024	15/08/2023
		Amort. final	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	23,95	22,43	20,92	19,43	18,12	16,73	15,67	14,51
		Amort. final	Fecha	30/06/2042	21/12/2040	19/06/2039	21/12/2037	30/08/2036	11/04/2035	18/03/2034	22/01/2033
		Amort. final	Fecha	24,52	23,01	21,52	20,01	18,76	17,26	16,26	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/10/2035	22/10/2034	22/07/2033
		Amort. final	Fecha	24,73	23,26	21,78	20,35	18,98	17,70	16,52	15,43
		Amort. final	Fecha	10/04/2043	18/10/2041	27/04/2040	21/11/2038	11/07/2037	31/03/2036	24/01/2035	23/12/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	26,27	23,76	21,07/2038	22,27	21,01	19,76	18,76
		Amort. final	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
		Amort. final	Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	22/10/2035	22/10/2034	22/07/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,04	29,25	28,36	27,37	26,32	25,25	24,17	23,09
		Amort. final	Fecha	29/07/2048	15/10/2047	23/11/2046	28/11/2045	10/11/2044	16/10/2043	16/09/2042	19/08/2041
		Amort. final	Fecha	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
		Vida media	Años	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051
		Amort. final	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	81,01%	836.135.017,20	25,77%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	11,53%	119.000.000,00	14,24%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,46%	77.000.000,00	6,78%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.032.135.017,20			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,78%	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		71.013.547,67	0,0000%
Ppales. cobrados ples de ingreso		2.903.623,61	
Ints. cobrados ples de ingreso		575.789,77	
Pasivo		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		7.113	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.032.936.568,67	1.400.125.339,24
Medio		145.218,13	175.939,35
Mínimo		6.388,08	33.697,31
Máximo		1.142.960,28	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		0,75%	3,09%
Mínimo		0,06%	1,67%
Máximo		6,25%	6,97%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		328	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	6,22
10,01 - 20%		0,07	16,68
20,01 - 30%		0,10	26,34
30,01 - 40%		0,35	35,90
40,01 - 50%		0,81	46,27
50,01 - 60%		3,08	56,45
60,01 - 70%		27,11	66,78
70,01 - 80%		50,76	74,47
80,01 - 90%		17,12	83,62
90,01 - 100%		0,28	90,77
100,01 - 110%		0,04	106,34
110,01 - 120%		0,04	116,31
120,01 - 130%		0,12	124,57
Medio ponderado		73,17	86,90
Mínimo		2,70	80,00
Máximo		216,32	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,24%	0,20%	0,19%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,54%	2,79%	2,36%	2,26%	1,30%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	15,25%	14,58%		
Aragón	2,00%	1,92%		
Asturias	1,59%	1,54%		
Canarias	2,69%	2,73%		
Cantabria	1,65%	1,60%		
Castilla y León	4,42%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%		
Cataluña	18,04%	19,17%		
Ceuta	0,89%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%		
Extremadura	1,57%	1,49%		
Galicia	3,30%	3,23%		
Islas Baleares	2,26%	2,32%		
La Rioja	0,53%	0,60%		
Madrid	22,56%	22,17%		
Melilla	0,89%	0,87%		
Murcia	1,79%	1,91%		
Navarra	0,64%	0,68%		
País Vasco	7,34%	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	347	145.799,78	39.808,06	0,00	185.607,84	12,93	51.104.182,63	51.289.790,47	80,58	75,16
De > 1 a = 2 Meses	29	29.482,41	8.152,96	0,00	37.635,37	2,62	3.514.965,33	3.552.600,70	5,58	73,82
De > 2 a = 3 Meses	2	2.794,96	598,00	0,00	3.392,96	0,24	195.174,50	198.567,46	0,31	68,75
De > 3 a = 6 Meses	4	3.792,46	1.166,19	0,00	4.958,65	0,35	305.592,31	310.550,96	0,49	56,85
De > 6 a < 12 Meses	10	36.144,39	12.407,27	4.802,89	53.354,55	3,72	1.302.281,11	1.355.635,66	2,13	75,06
De = 12 a < 18 Meses	6	22.492,79	6.441,91	1.811,64	30.746,34	2,14	684.745,12	715.491,46	1,12	78,00
De = 18 a < 24 Meses	9	55.178,31	18.071,26	6.062,40	79.311,97	5,52	1.053.834,85	1.133.146,82	1,78	77,84
De = 2 Años	32	773.561,20	216.929,96	50.095,75	1.040.586,91	72,48	4.056.806,76	5.097.393,67	8,01	102,37
Subtotal	439	1.069.246,30	303.575,61	62.772,68	1.435.594,59	100,00	62.217.582,61	63.653.177,20	100,00	76,64
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	439	1.069.246,30	303.575,61	62.772,68	1.435.594,59		62.217.582,61	63.653.177,20		76,64