

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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		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	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	0,1790% 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 a Fecha de Pago 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	10,30	9,11	8,11	7,27	6,57	5,97	5,46	5,02	
		Fecha	07/11/2028	28/08/2027	28/08/2026	27/10/2025	12/02/2025	09/07/2024	05/01/2024	29/07/2023		
		Amort. final	Años	22,27	20,52	19,01	17,51	16,26	15,01	13,76	12,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	9,11	8,11	7,27	6,57	5,97	5,46	5,02	
		Fecha	07/11/2028	28/08/2027	28/08/2026	27/10/2025	12/02/2025	09/07/2024	05/01/2024	29/07/2023		
		Amort. final	Años	22,27	20,52	19,01	17,51	16,26	15,01	13,76	12,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,95	22,42	20,91	19,42	18,10	16,72	15,65	14,50	
		Fecha	27/06/2042	18/12/2040	14/06/2039	16/12/2037	24/08/2036	06/04/2035	12/03/2034	15/01/2033		
		Amort. final	Años	24,52	23,01	21,52	20,01	18,76	17,26	16,26	15,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,72	23,24	21,76	20,32	18,95	17,67	16,48	15,40	
		Fecha	04/04/2043	11/10/2041	19/04/2040	12/11/2038	01/07/2037	19/03/2036	11/01/2035	10/12/2033		
		Amort. final	Años	27,52	26,27	25,01	23,52	22,27	21,01	19,76	18,52	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	23,01	21,52	20,01	18,76	17,26	16,26	15,01	
		Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	21/10/2035	22/10/2034	22/07/2033		
		Amort. final	Años	24,52	23,01	21,52	20,01	18,76	17,26	16,26	15,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,03	29,24	28,34	27,36	26,30	25,23	24,14	23,07	
		Fecha	27/07/2048	12/10/2047	18/11/2046	22/11/2045	04/11/2044	08/10/2043	07/09/2042	09/08/2041		
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	

* 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	% MC
Serie A	81,01%	836.135.017,20	25,77%	86,00%	26,75%
Serie B	11,53%	119.000.000,00	14,24%	8,50%	18,25%
Serie C	7,46%	77.000.000,00	6,78%	5,50%	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		82.106.131,20	0,0000%
Ppales. cobrados ples de ingreso		2.693.189,59	
Ints. cobrados ples de ingreso		565.074,97	
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		7.097	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.024.739.507,69	1.400.125.339,24
Medio		144.390,52	175.939,35
Mínimo		2.049,40	33.697,31
Máximo		1.135.036,31	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		0,78%	3,09%
Mínimo		0,06%	1,67%
Máximo		6,25%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		326	401
Mínimo		30/11/2018	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)		99,57%	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	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,01	6,36	
10,01 - 20%	0,07	16,38	
20,01 - 30%	0,13	26,68	
30,01 - 40%	0,35	35,77	
40,01 - 50%	0,90	46,24	
50,01 - 60%	3,42	56,59	
60,01 - 70%	28,76	66,68	
70,01 - 80%	50,01	74,44	0,03 80,00
80,01 - 90%	15,84	83,55	70,78 83,76
90,01 - 100%	0,22	90,65	29,18 94,52
100,01 - 110%	0,03	106,83	
110,01 - 120%	0,04	115,63	
120,01 - 130%	0,12	124,07	
Medio ponderado	72,76		86,90
Mínimo	0,34		80,00
Máximo	215,60		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,13%	0,18%	0,19%	0,11%
Tasa anual equivalente	1,58%	1,60%	2,11%	2,21%	1,30%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,24%	14,58%		
Aragón	2,01%	1,92%		
Asturias	1,59%	1,54%		
Canarias	2,69%	2,73%		
Cantabria	1,68%	1,60%		
Castilla y León	4,40%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%		
Cataluña	18,07%	19,17%		
Ceuta	0,89%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%		
Extremadura	1,57%	1,49%		
Galicia	3,30%	3,23%		
Islas Baleares	2,27%	2,32%		
La Rioja	0,53%	0,60%		
Madrid	22,55%	22,17%		
Melilla	0,90%	0,87%		
Murcia	1,79%	1,91%		
Navarra	0,64%	0,68%		
País Vasco	7,35%	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	414	183.881,70	48.136,25	0,00	232.017,95	14,17	60.929.717,04	61.161.734,99	82,42	73,79
De > 1 a = 2 Meses	32	32.863,76	7.973,45	0,00	40.837,21	2,49	4.181.607,70	4.222.444,91	5,69	74,06
De > 3 a = 6 Meses	8	9.747,03	2.774,01	26,62	12.547,66	0,77	609.715,80	622.263,46	0,84	63,03
De > 6 a < 12 Meses	4	23.290,01	4.749,85	1.609,98	29.649,84	1,81	442.596,44	472.246,28	0,64	65,17
De = 12 a < 18 Meses	11	39.603,46	17.485,03	5.040,81	62.129,30	3,79	1.445.414,21	1.507.543,51	2,03	79,83
De = 18 a < 24 Meses	7	43.567,97	13.029,55	4.355,97	60.953,49	3,72	709.568,23	770.521,72	1,04	78,43
De ≥ 2 Años	34	919.279,22	228.723,17	51.209,83	1.199.212,22	73,24	4.252.972,32	5.452.184,54	7,35	100,16
Subtotal	510	1.252.233,15	322.871,31	62.243,21	1.637.347,67	100,00	72.571.591,74	74.208.939,41	100,00	75,25
Total	510	1.252.233,15	322.871,31	62.243,21	1.637.347,67		72.571.591,74	74.208.939,41		