

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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 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	68.350,02 822.934.240,80 68,35%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2019 "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	0,1830% 22/01/2019 46,766667 Bruto 37,881000 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	0,5830% 22/01/2019 148,988889 Bruto 120,681000 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		1.018.934.240,80	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	27/12/2028	10,19	9,01	8,03	7,20	6,51	5,92	5,41	4,98
		Amort. final	Años	22,02	20,27	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,76
			Fecha	22/10/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/07/2032	22/07/2031	22/07/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/12/2028	10,19	9,01	8,03	7,20	6,51	5,92	5,41	4,98
		Amort. final	Años	22,02	20,27	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,76
			Fecha	22/10/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/07/2032	22/07/2031	22/07/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2042	23,69	22,18	20,67	19,19	17,88	16,64	15,44	14,43
		Amort. final	Años	24,27	22,76	21,27	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01	15,01
			Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	22/10/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/04/2043	24,46	23,00	21,53	20,11	18,76	17,50	16,32	15,25
		Amort. final	Años	27,27	26,02	24,76	23,52	22,02	20,76	19,76	18,51	18,51
			Fecha	22/01/2046	22/10/2044	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/07/2039	22/07/2038	22/04/2037	22/04/2037
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,76	21,27	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01	15,01
		Amort. final	Años	22/01/2043	22/07/2041	21/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	22/10/2033
			Fecha	22/01/2043	22/07/2041	21/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	22/10/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,07/2048	23,69	22,18	20,67	19,19	17,88	16,64	15,44	14,43
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
			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	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	80,76%	822.934.240,80	26,11%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	11,68%	119.000.000,00	14,43%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,56%	77.000.000,00	6,87%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.018.934.240,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,87%	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	77.628.364,94	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	3.116.605,26		
Ints. cobrados ples de ingreso	579.154,18		
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	7.064	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.013.213.411,29	1.400.125.339,24	
Medio	143.433,38	175.939,35	
Mínimo	3.868,68	33.697,31	
Máximo	1.127.095,00	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,76%	3,09%	
Mínimo	0,06%	1,67%	
Máximo	4,11%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	324	401	
Mínimo	31/05/2019	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)	99,56%	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,72	
10,01 - 20%	0,08	16,65	
20,01 - 30%	0,12	26,44	
30,01 - 40%	0,39	35,44	
40,01 - 50%	0,98	46,17	
50,01 - 60%	3,69	56,47	
60,01 - 70%	30,69	66,59	
70,01 - 80%	49,09	74,42	
80,01 - 90%	14,61	83,50	
90,01 - 100%	0,16	90,58	
100,01 - 110%	0,03	106,47	
110,01 - 120%	0,02	116,16	
120,01 - 130%	0,08	123,58	
Medio ponderado	72,29	86,90	
Mínimo	2,03	80,00	
Máximo	214,89	100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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	0,25%	0,19%	0,18%	0,20%	0,11%
Tasa anual equivalente	3,01%	2,22%	2,13%	2,32%	1,33%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	15,23%			14,58%
Aragón	2,02%			1,92%
Asturias	1,59%			1,54%
Canarias	2,67%			2,73%
Cantabria	1,64%			1,60%
Castilla y León	4,38%			4,45%
Castilla-La Mancha	3,97%			3,99%
Cataluña	18,05%			19,17%
Ceuta	0,89%			0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%			8,59%
Extremadura	1,58%			1,49%
Galicia	3,32%			3,23%
Islas Baleares	2,27%			2,32%
La Rioja	0,53%			0,60%
Madrid	22,61%			22,17%
Melilla	0,88%			0,87%
Murcia	1,79%			1,91%
Navarra	0,64%			0,68%
País Vasco	7,32%			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	302	128.109,93	34.081,47	0,00	162.191,40	9,32	42.766.363,69	42.928.555,09	76,77	73,85
De > 1 a = 2 Meses	34	36.361,75	8.531,42	0,00	44.893,17	2,58	4.404.361,30	4.449.254,47	7,96	73,92
De > 2 a = 3 Meses	2	2.503,72	885,42	0,00	3.389,14	0,19	291.459,09	294.848,23	0,53	80,09
De > 3 a = 6 Meses	5	6.265,06	1.839,57	503,10	8.607,73	0,49	385.340,76	393.948,49	0,70	73,56
De > 6 a < 12 Meses	5	9.525,05	1.964,75	520,93	12.010,73	0,69	390.101,16	402.111,89	0,72	58,71
De = 12 a < 18 Meses	11	52.177,95	17.994,87	4.460,57	74.633,39	4,29	1.418.548,97	1.493.182,36	2,67	75,45
De = 18 a < 24 Meses	6	40.837,60	10.891,61	3.062,61	54.791,82	3,15	654.468,24	709.260,06	1,27	80,06
De ≥ 2 Años	34	1.123.603,15	210.340,20	45.491,83	1.379.435,18	79,28	3.865.275,65	5.244.710,83	9,38	92,66
Subtotal	399	1.399.384,21	286.529,31	54.039,04	1.739.952,56	100,00	54.175.918,86	55.915.871,42	100,00	75,29
Total	399	1.399.384,21	286.529,31	54.039,04	1.739.952,56		54.175.918,86	55.915.871,42		