

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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 46,76667 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	10,19	9,01	8,03	7,20	6,51	5,92	5,41	4,98		
			Fecha	27/12/2028	23/10/2027	29/10/2026	01/01/2026	22/04/2025	19/09/2024	19/03/2024	13/10/2023		
		Amort. final	Años	22,02	20,27	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,19	9,01	8,03	7,20	6,51	5,92	5,41	4,98		
			Fecha	27/12/2028	23/10/2027	29/10/2026	01/01/2026	22/04/2025	19/09/2024	19/03/2024	13/10/2023		
Amort. final		Años	22,02	20,27	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	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				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,69	22,19	20,67	19,15	17,64	16,84	15,43			
			Fecha	26/06/2042	19/12/2040	19/06/2039	24/12/2037	04/09/2036	07/06/2035	28/03/2034	23/03/2033		
		Amort. final	Años	24,27	22,27	21,27	19,76	18,51	17,26	16,01	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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,46	23,00	21,53	20,11	18,76	17,50	16,32	15,25		
			Fecha	02/04/2043	14/10/2041	28/04/2040	27/11/2038	22/07/2037	16/04/2036	13/02/2035	16/01/2034		
Amort. final		Años	27,27	26,02	24,76	23,52	22,02	20,76	19,76	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				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,76	21,27	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01		
			Fecha	22/01/2043	22/07/2041	21/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/01/2036	22/10/2034	22/10/2033		
		Amort. final	Años	24,27	22,76	21,27	19,76	18,51	17,26	16,01	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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,78	29,00	28,11	27,13	26,09	25,03	23,96	22,89		
			Fecha	25/07/2048	13/10/2047	23/11/2046	01/12/2045	17/11/2044	26/10/2043	30/09/2042	05/09/2041		
Amort. final		Años	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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	80,76%	822.934.240,80	26,11%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	11,68%	119.000.000,00	14,43%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	7,56%	77.000.000,00	6,87%	5,50%	77.000.000,00
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		85.713.333,41	0,0000%
Ppales. cobrados ples de ingreso		2.801.354,23	
Ints. cobrados ples de ingreso		574.095,08	
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		7.045	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.006.053.483,60	1.400.125.339,24
Medio		142.803,90	175.939,35
Mínimo		3.387,03	33.697,31
Máximo		1.123.117,82	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		0,78%	3,09%
Mínimo		0,07%	1,67%
Máximo		4,11%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		323	401
Mínimo		03/07/2019	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
0,01 - 10%		0,01	7,68
10,01 - 20%		0,08	16,71
20,01 - 30%		0,14	26,84
30,01 - 40%		0,39	35,39
40,01 - 50%		1,04	45,90
50,01 - 60%		4,17	56,47
60,01 - 70%		31,56	66,57
70,01 - 80%		48,14	74,40
80,01 - 90%		14,16	83,43
90,01 - 100%		0,13	90,51
100,01 - 110%		0,03	106,29
110,01 - 120%		0,02	115,74
120,01 - 130%		0,08	123,38
Medio ponderado		72,03	86,90
Mínimo		2,76	80,00
Máximo		214,54	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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	0,35%	0,27%	0,20%	0,21%	0,12%
Tasa anual equivalente	4,16%	3,20%	2,43%	2,46%	1,37%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,28%	14,58%		
Aragón	2,02%	1,92%		
Asturias	1,60%	1,54%		
Canarias	2,67%	2,73%		
Cantabria	1,64%	1,60%		
Castilla y León	4,38%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,98%	3,99%		
Cataluña	18,06%	19,17%		
Ceuta	0,87%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,62%	8,59%		
Extremadura	1,58%	1,49%		
Galicia	3,33%	3,23%		
Islas Baleares	2,27%	2,32%		
La Rioja	0,53%	0,60%		
Madrid	22,55%	22,17%		
Melilla	0,89%	0,87%		
Murcia	1,80%	1,91%		
Navarra	0,64%	0,68%		
País Vasco	7,27%	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	313	135.815,81	37.126,15	0,00	172.941,96	9,75	45.417.986,40	45.590.928,36	76,95	73,54
De > 1 a = 2 Meses	40	38.346,88	9.156,26	0,00	47.503,14	2,68	5.020.732,20	5.068.235,34	8,55	73,73
De > 2 a = 3 Meses	1	2.329,64	324,48	0,00	2.654,12	0,15	171.754,48	174.408,60	0,29	67,80
De > 3 a = 6 Meses	3	3.571,71	1.424,56	0,00	4.996,27	0,28	337.905,34	342.901,61	0,58	79,79
De > 6 a < 12 Meses	9	19.044,14	4.358,45	1.342,56	24.745,15	1,40	853.237,30	877.982,45	1,48	74,50
De = 12 a < 18 Meses	9	53.933,72	16.874,42	3.963,55	74.771,69	4,22	1.167.306,01	1.242.077,70	2,10	75,13
De = 18 a < 24 Meses	6	39.337,10	10.419,55	2.900,75	52.657,40	2,97	657.642,53	710.299,93	1,20	80,04
De ≥ 2 Años	34	1.134.537,79	213.199,51	45.653,69	1.393.390,99	78,56	3.850.707,50	5.244.098,49	8,85	92,68
Subtotal	415	1.426.916,79	292.883,38	53.860,55	1.773.660,72	100,00	57.477.271,76	59.250.932,48	100,00	75,06
Total	415	1.426.916,79	292.883,38	53.860,55	1.773.660,72		57.477.271,76	59.250.932,48		