

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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	66.800,56 804.278.742,40 66,80%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2019 "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	0,1920% 23/04/2019 48,533333 Bruto 39,312000 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	0,5920% 23/04/2019 149,644444 Bruto 121,212000 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		1.000.278.742,40	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	10,06	8,90	7,93	7,12	6,43	5,85	5,36	4,93	
			Fecha	08/02/2029	13/12/2027	24/12/2026	03/03/2026	26/06/2025	26/11/2024	29/05/2024	25/12/2023	
		Amort. final	Años	21,76	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	12,50	
			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	10,06	8,90	7,93	7,12	6,43	5,85	5,36	4,93	
			Fecha	08/02/2029	13/12/2027	24/12/2026	03/03/2026	26/06/2025	26/11/2024	29/05/2024	25/12/2023	
Amort. final		Años	21,76	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	12,50		
		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	23,42	21,91	20,41	19,94	18,41	17,41	16,41	15,21	
			Fecha	17/06/2042	13/12/2040	18/06/2039	25/12/2037	08/09/2036	14/06/2035	07/04/2034	05/04/2033	
		Amort. final	Años	24,02	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76	14,76	
			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	24,16	22,71	21,27	19,87	18,53	17,28	16,13	15,07	
			Fecha	15/03/2043	02/10/2041	23/04/2040	28/11/2038	30/07/2037	30/04/2036	05/03/2035	11/02/2034	
Amort. final		Años	27,02	25,77	24,51	23,26	21,76	20,76	19,51	18,26		
		Fecha	22/01/2046	22/10/2044	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/10/2039	22/07/2038	22/04/2037		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76	14,76	
			Fecha	21/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	
		Amort. final	Años	24,02	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76	14,76	
			Fecha	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	29,50	28,72	27,84	26,87	25,85	24,80	23,74	22,68	
			Fecha	16/07/2048	05/10/2047	17/11/2046	29/11/2045	20/11/2044	02/11/2043	12/10/2042	22/09/2041	
Amort. final		Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77		
		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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	80,41%	804.278.742,40	26,60%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	11,90%	119.000.000,00	14,70%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,70%	77.000.000,00	7,00%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.000.278.742,40			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	7,00%	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		76.603.003,11	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso		2.658.697,03		
Ints. cobrados ples de ingreso		576.041,86		
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		7.009	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		994.785.199,36	1.400.125.339,24
Medio		141.929,69	175.939,35
Mínimo		2.422,08	33.697,31
Máximo		1.115.185,06	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		0,79%	3,09%
Mínimo		0,08%	1,67%
Máximo		4,29%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		321	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)		99,57%	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	6,85	
10,01 - 20%	0,08	16,15	
20,01 - 30%	0,15	27,00	
30,01 - 40%	0,44	35,52	
40,01 - 50%	1,07	46,00	
50,01 - 60%	4,70	56,56	
60,01 - 70%	33,08	66,50	
70,01 - 80%	47,11	74,37	0,03 80,00
80,01 - 90%	13,15	83,39	70,78 83,76
90,01 - 100%	0,06	90,56	29,18 94,52
100,01 - 110%	0,03	105,94	
110,01 - 120%	0,01	116,74	
120,01 - 130%	0,08	122,97	
Medio ponderado		71,60	86,90
Mínimo		1,98	80,00
Máximo		146,23	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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	0,17%	0,25%	0,23%	0,21%	0,12%
Tasa anual equivalente	2,01%	3,00%	2,70%	2,45%	1,40%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,30%	14,58%		
Aragón	2,02%	1,92%		
Asturias	1,61%	1,54%		
Canarias	2,65%	2,73%		
Cantabria	1,65%	1,60%		
Castilla y León	4,40%	4,45%		
Castilla-La Mancha	4,00%	3,99%		
Cataluña	17,98%	19,17%		
Ceuta	0,88%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,64%	8,59%		
Extremadura	1,58%	1,49%		
Galicia	3,34%	3,23%		
Islas Baleares	2,26%	2,32%		
La Rioja	0,54%	0,60%		
Madrid	22,59%	22,17%		
Melilla	0,88%	0,87%		
Murcia	1,81%	1,91%		
Navarra	0,64%	0,68%		
País Vasco	7,24%	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	379	168.106,60	44.146,60	173,72	212.426,92	7,26	54.388.966,98	54.601.393,90	80,02	72,57
De > 1 a = 2 Meses	32	35.227,29	9.795,12	0,00	45.022,41	1,54	4.480.557,39	4.525.579,80	6,63	74,77
De > 2 a = 3 Meses	3	2.438,45	447,42	0,00	2.885,87	0,10	228.955,69	231.841,56	0,34	74,75
De > 3 a = 6 Meses	5	12.683,70	2.914,31	94,68	15.692,69	0,54	878.641,95	894.334,64	1,31	77,55
De > 6 a < 12 Meses	8	18.102,30	5.183,14	796,81	24.082,25	0,82	697.374,96	721.457,21	1,06	75,86
De = 12 a < 18 Meses	7	50.250,66	9.522,32	3.119,70	62.892,68	2,15	817.226,73	880.119,41	1,29	74,27
De = 18 a < 24 Meses	7	38.640,10	16.257,49	3.408,43	58.306,02	1,99	861.559,90	919.865,92	1,35	77,17
De ≥ 2 Años	35	2.235.649,58	221.583,54	45.528,51	2.502.761,63	85,59	2.957.829,43	5.460.591,06	8,00	92,47
Subtotal	476	2.561.098,68	309.849,94	53.121,85	2.924.070,47	100,00	65.311.113,03	68.235.183,50	100,00	74,17
Total	476	2.561.098,68	309.849,94	53.121,85	2.924.070,47		65.311.113,03	68.235.183,50		