

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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
AIAP 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	65.289,89 786.090.275,60 65,29%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2019 "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	0,1900% 22/07/2019 47,500000 Bruto 38,475000 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	0,5900% 22/07/2019 147,500000 Bruto 119,475000 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		982.090.275,60	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	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,94	8,80	7,84	7,04	6,36	5,79	4,88
		Amort. final	Años	Fecha	27/03/2029	04/02/2028	20/02/2027	03/05/2026	30/08/2025	02/02/2025	06/03/2024
					21,27	19,77	18,26	16,76	15,51	14,51	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/07/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	22/07/2032
		Amort. final	Años	Fecha	22/07/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	22/07/2032
					21,27	19,77	18,26	16,76	15,51	14,51	12,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,94	8,80	7,84	7,04	6,36	5,79	4,88
		Amort. final	Años	Fecha	27/03/2029	04/02/2028	20/02/2027	03/05/2026	30/08/2025	02/02/2025	07/08/2024
					21,27	19,77	18,26	16,76	15,51	14,51	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/07/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	22/07/2032
		Amort. final	Años	Fecha	22/07/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	22/07/2032
					21,27	19,77	18,26	16,76	15,51	14,51	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,15	21,65	20,16	18,70	17,41	16,18	14,00
		Amort. final	Años	Fecha	10/06/2042	09/12/2040	16/06/2039	28/12/2037	14/09/2036	23/06/2035	05/06/2034
					23,77	22,27	20,77	19,26	18,01	16,76	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/01/2036	22/01/2035
		Amort. final	Años	Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/01/2036	22/01/2035
					23,88	22,44	21,01	19,63	18,32	17,08	15,94
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	03/03/2043	24/09/2041	21/04/2040	03/12/2038	10/08/2037	17/05/2036	27/03/2035
		Amort. final	Años	Fecha	26,77	25,52	24,27	23,02	21,77	20,52	19,26
					22/01/2046	22/10/2044	22/07/2043	22/04/2042	22/01/2041	22/10/2039	22/07/2038
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,77	22,27	20,77	19,26	18,01	16,76	15,76
		Amort. final	Años	Fecha	21/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/01/2036	21/01/2035
					23,77	22,27	20,77	19,26	18,01	16,76	15,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	29,24	28,46	27,59	26,63	25,62	24,58	23,53
		Amort. final	Años	Fecha	10/07/2048	01/10/2047	16/11/2046	01/12/2045	25/11/2044	12/11/2043	26/10/2042
					32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051
					32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52

* 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	80,04%	786.090.275,60	27,09%	86,00%	26,75%
Serie B	12,12%	119.000.000,00	14,97%	8,50%	18,25%
Serie C	7,84%	77.000.000,00	7,13%	5,50%	12,75%
Emisión de Bonos		982.090.275,60		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	7,13%	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		71.632.271,31	0,000%
Ppales. cobrados ples de ingreso		2.731.128,00	
Ints. cobrados ples de ingreso		563.122,15	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,000%
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		6.951	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		980.082.308,90	1.400.125.339,24
Medio		140.998,75	175.939,35
Mínimo		1.454,99	33.697,31
Máximo		1.107.234,38	2.123.812,49
Interés nominal			
Medio ponderado		0,83%	3,09%
Mínimo		0,10%	1,67%
Máximo		4,29%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		320	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)		99,58%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,42%	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	7,13	
10,01 - 20%	0,08	16,04	
20,01 - 30%	0,18	26,99	
30,01 - 40%	0,49	35,78	
40,01 - 50%	1,10	46,08	
50,01 - 60%	5,37	56,68	
60,01 - 70%	34,44	66,45	
70,01 - 80%	46,29	74,36	0,03 80,00
80,01 - 90%	11,85	83,35	70,78 83,76
90,01 - 100%	0,04	90,35	29,18 94,52
100,01 - 110%	0,03	105,58	
110,01 - 120%	0,01	115,89	
120,01 - 130%	0,08	122,57	
Medio ponderado		71,19	86,90
Mínimo		1,19	80,00
Máximo		145,28	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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
AIAF 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	0,24%	0,28%	0,29%	0,23%	0,12%
Tasa anual equivalente	2,87%	3,30%	3,39%	2,77%	1,46%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	15,37%	14,58%		
Aragón	2,03%	1,92%		
Asturias	1,62%	1,54%		
Canarias	2,66%	2,73%		
Cantabria	1,66%	1,60%		
Castilla y León	4,40%	4,45%		
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%		
Cataluña	17,87%	19,17%		
Ceuta	0,87%	0,86%		
Comunidad Valenciana	8,71%	8,59%		
Extremadura	1,59%	1,49%		
Galicia	3,33%	3,23%		
Islas Baleares	2,26%	2,32%		
La Rioja	0,54%	0,60%		
Madrid	22,56%	22,17%		
Melilla	0,88%	0,87%		
Murcia	1,79%	1,91%		
Navarra	0,64%	0,68%		
País Vasco	7,23%	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	546	221.861,43	62.703,86	0,00	284.565,29	6,16	77.303.624,97	77.588.190,26	85,36	72,88
De > 1 a = 2 Meses	31	33.523,47	9.034,99	0,00	42.558,46	0,92	4.137.998,32	4.180.556,78	4,60	71,83
De > 2 a = 3 Meses	5	5.202,84	1.003,28	0,00	6.206,12	0,13	495.144,51	501.350,63	0,55	76,89
De > 3 a = 6 Meses	5	11.761,93	2.701,37	0,00	14.463,30	0,31	673.419,75	687.883,05	0,76	78,03
De > 6 a < 12 Meses	6	16.261,04	4.223,02	503,10	20.987,16	0,45	549.428,90	570.416,06	0,63	71,95
De = 12 a < 18 Meses	4	37.293,59	4.663,73	1.374,86	43.332,18	0,94	393.721,12	437.053,30	0,48	63,47
De = 18 a < 24 Meses	10	234.942,89	23.325,74	5.126,23	263.394,86	5,70	1.131.605,01	1.394.999,87	1,53	81,63
De ≥ 2 Años	36	3.673.996,15	224.796,71	45.566,61	3.944.359,47	85,38	1.594.353,83	5.538.713,30	6,09	92,03
Subtotal	643	4.234.843,34	332.452,70	52.570,80	4.619.866,84	100,00	86.279.296,41	90.899.163,25	100,00	73,89
Total	643	4.234.843,34	332.452,70	52.570,80	4.619.866,84		86.279.296,41	90.899.163,25		