

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

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 DBRS / Moody's / S&P
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	
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
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-
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)
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	0,60
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00
				8,00	16,00	24,00	32,00	40,00	48,00	56,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,94	8,80	7,84	7,04	6,36	5,79	5,30
		Fecha		27/03/2029	04/02/2028	20/02/2027	03/05/2026	30/08/2025	02/02/2025	07/08/2024
		Amort. final	Años	21,27	19,77	18,26	16,76	15,51	14,51	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,94	8,80	7,84	7,04	6,36	5,79	5,30
		Fecha		27/03/2029	04/02/2028	20/02/2027	03/05/2026	30/08/2025	02/02/2025	07/08/2024
		Amort. final	Años	21,27	19,77	18,26	16,76	15,51	14,51	13,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,15	21,65	20,16	18,70	17,41	16,18	15,13
		Fecha		10/06/2042	09/12/2040	16/06/2039	28/12/2037	14/09/2036	23/06/2035	05/06/2034
		Amort. final	Años	23,77	22,27	20,77	19,26	18,01	16,76	15,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,88	22,44	21,01	19,63	18,32	17,08	15,94
		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	26,77	25,52	24,27	23,02	21,77	20,52	19,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	22,27	20,77	19,26	18,01	16,76	15,78
		Fecha		21/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/01/2036	21/01/2035
		Amort. final	Años	23,77	22,27	20,77	19,26	18,01	16,76	15,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,24	28,46	27,59	26,83	25,62	24,58	23,53
		Fecha		10/07/2048	01/10/2047	16/11/2046	01/12/2045	25/11/2044	12/11/2043	26/10/2042
		Amort. final	Años	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	
Serie A	80,04%	786.090.275,60	27,09%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	12,12%	119.000.000,00	14,97%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	7,84%	77.000.000,00	7,13%	5,50%	77.000.000,00
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		84.914.101,06	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.551.730,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		575.750,11	
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		6.920	7.958
Principal	Pendiente vencimiento	968.719.927,62	1.400.125.339,24
	Medio	139.988,43	175.939,35
	Mínimo	485,59	33.697,31
	Máximo	1.099.265,77	2.123.812,49
Interés nominal	Medio ponderado	0,82%	3,09%
	Mínimo	0,12%	1,67%
	Máximo	4,29%	6,97%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	318	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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,01	6,38
10,01 - 20%		0,08	15,86
20,01 - 30%		0,17	26,87
30,01 - 40%		0,50	35,36
40,01 - 50%		1,19	46,02
50,01 - 60%		5,73	56,51
60,01 - 70%		36,30	66,35
70,01 - 80%		44,95	74,33
80,01 - 90%		10,90	83,24
90,01 - 100%		0,02	90,18
100,01 - 110%		0,03	105,22
110,01 - 120%		0,01	115,05
120,01 - 130%		0,09	122,17
Medio ponderado		70,79	86,90
Mínimo		0,40	80,00
Máximo		144,34	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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	0,23%	0,24%	0,26%	0,23%	0,13%
Tasa anual equivalente	2,68%	2,89%	3,04%	2,77%	1,50%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,38%	14,58%
Aragón	2,04%	1,92%
Asturias	1,63%	1,54%
Canarias	2,67%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,39%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,99%
Cataluña	17,94%	19,17%
Ceuta	0,88%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,72%	8,59%
Extremadura	1,59%	1,49%
Galicia	3,34%	3,23%
Islas Baleares	2,25%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,54%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,80%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,14%	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	492	206.891,30	56.389,31	0,00	263.280,61	8,57	70.184.501,64	70.447.782,25	85,71	71,73
De > 1 a = 2 Meses	37	38.417,22	10.738,11	0,00	49.155,33	1,60	4.949.677,40	4.998.832,73	6,08	71,33
De > 2 a = 3 Meses	2	1.469,22	1.027,37	0,00	2.496,59	0,08	189.898,40	192.394,99	0,23	73,55
De > 3 a = 6 Meses	2	5.485,63	905,32	0,00	6.390,95	0,21	207.769,28	214.160,23	0,26	65,93
De > 6 a < 12 Meses	6	19.504,16	3.954,79	0,00	23.458,95	0,76	792.951,62	816.410,57	0,99	77,14
De = 12 a < 18 Meses	6	21.480,09	5.964,94	1.177,41	28.622,44	0,93	524.849,40	553.471,84	0,67	74,20
De = 18 a < 24 Meses	7	65.894,10	20.005,22	3.629,99	89.529,31	2,91	880.660,13	970.189,44	1,18	72,52
De ≥ 2 Años	28	2.413.234,26	160.476,71	35.826,53	2.609.537,50	84,93	1.387.835,14	3.997.372,64	4,86	93,68
Subtotal	580	2.772.375,98	259.461,77	40.633,93	3.072.471,68	100,00	79.118.143,01	82.190.614,69	100,00	72,60
Total	580	2.772.375,98	259.461,77	40.633,93	3.072.471,68		79.118.143,01	82.190.614,69		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es