

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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 Suscriptor
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	DBRS / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES036995008	11/06/2012 12.040	63.937,59 769.808.583,60 63,94%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2019 "Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) Aa1 (sf) A- (sf)	AA Aa2 n.c.
Serie B ES036995016	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	0,1300% 22/10/2019 33,222222 Bruto 26,910000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB (high) (sf) A2 (sf) A- (sf)	BBB Ba1 n.c.
Serie C ES036995024	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	0,5300% 22/10/2019 135,444444 Bruto 109,710000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB (sf) Ba2 (sf) BBB- (sf)	B (high) B1 n.c.
Total		965.808.583,60	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						
			% TACP Anual equivalente						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,82	8,70	7,76	6,97	6,30	5,74
		Amort. final	Años	15/05/2029	30/03/2028	22/04/2027	08/07/2026	07/11/2025	14/04/2025
		Amort. final	Fecha	21,02	19,52	18,01	16,76	15,26	14,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/07/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/04/2036	22/10/2034	22/10/2033
		Amort. final	Años	22/07/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/04/2036	22/10/2034	22/10/2033
		Amort. final	Fecha	22,07	20,52	19,27	18,59	17,19	16,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,75	21,40	19,92	18,59	17,19	15,96
		Amort. final	Años	17/04/2042	07/12/2040	17/06/2039	18/02/2038	22/09/2036	03/07/2035
		Amort. final	Fecha	23,27	22,02	20,52	19,27	17,76	16,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/10/2042	22/07/2041	22/01/2040	22/10/2038	22/04/2037	22/01/2036
		Amort. final	Años	22/10/2042	22/07/2041	22/01/2040	22/10/2038	22/04/2037	22/01/2036
		Amort. final	Fecha	23,60	22,18	20,77	19,41	18,11	16,89
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	25,27	24,02	22,77	21,52	20,27
		Amort. final	Años	22/01/2046	22/10/2044	22/07/2043	22/04/2042	22/01/2041	22/10/2039
		Amort. final	Fecha	22,01	20,52	19,27	18,59	17,19	16,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/10/2042	22/07/2041	22/01/2040	22/10/2038	22/04/2037	22/01/2036
		Amort. final	Años	22/10/2042	22/07/2041	22/01/2040	22/10/2038	22/04/2037	22/01/2036
		Amort. final	Fecha	23,27	22,02	20,52	19,27	17,76	16,52

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	79,71%	769.808.583,60	27,54%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	12,32%	119.000.000,00	15,22%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,97%	77.000.000,00	7,25%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		965.808.583,60			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	7,25%	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	74.989.129,98	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.883.757,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	584.893,23		
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 (CHTs)

General		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal	6.900	7.958
Pendiente vencimiento	960.603.644,94	1.400.125.339,24
Medio	139.217,92	175.939,35
Mínimo	2.723,00	33.697,31
Máximo	1.091.289,92	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	0,80%	3,09%
Mínimo	0,00%	1,67%
Máximo	4,29%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	316	401
Mínimo	30/04/2020	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	
0,01 - 10%	0,01	6,96	
10,01 - 20%	0,08	15,38	
20,01 - 30%	0,19	26,83	
30,01 - 40%	0,52	35,45	
40,01 - 50%	1,33	46,03	
50,01 - 60%	6,09	56,49	
60,01 - 70%	38,16	66,27	
70,01 - 80%	43,31	74,30	
80,01 - 90%	10,16	83,14	0,03
90,01 - 100%			70,78
100,01 - 110%	0,03	104,87	29,18
110,01 - 120%	0,01	114,20	
120,01 - 130%	0,09	121,77	
Medio ponderado		70,40	86,90
Mínimo		2,00	80,00
Máximo		143,39	100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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	0,10%	0,15%	0,23%	0,23%	0,13%
Tasa anual equivalente	1,16%	1,76%	2,70%	2,72%	1,49%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,37%	14,58%
Aragón	2,04%	1,92%
Asturias	1,63%	1,54%
Canarias	2,66%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,37%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,99%
Cataluña	17,97%	19,17%
Ceuta	0,86%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,74%	8,59%
Extremadura	1,59%	1,49%
Galicia	3,35%	3,23%
Islas Baleares	2,25%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,53%	22,17%
Melilla	0,87%	0,87%
Murcia	1,81%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,15%	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	381	169.493,17	46.125,13	0,00	215.618,30	7,16	53.186.654,40	53.402.272,70	83,40	71,48
De > 1 a = 2 Meses	28	25.321,28	8.347,08	0,00	33.668,36	1,12	3.573.619,88	3.607.288,24	5,63	73,01
De > 2 a = 3 Meses	2	2.522,93	456,93	0,00	2.979,86	0,10	185.393,83	188.373,69	0,29	67,66
De > 3 a = 6 Meses	4	5.730,68	2.764,59	0,00	8.495,27	0,28	557.903,37	566.398,64	0,88	68,83
De > 6 a < 12 Meses	6	25.935,18	4.728,68	0,00	30.663,86	1,02	833.276,79	863.940,65	1,35	75,86
De = 12 a < 18 Meses	7	25.140,08	7.821,47	1.177,41	34.138,96	1,13	568.108,22	602.247,18	0,94	74,58
De = 18 a < 24 Meses	4	52.302,21	8.045,81	2.225,54	62.573,56	2,08	415.843,32	478.416,88	0,75	68,53
De ≥ 2 Años	30	2.423.053,38	164.247,15	36.421,90	2.623.722,43	87,11	1.698.215,05	4.321.937,48	6,75	91,58
Subtotal	462	2.729.498,91	242.536,84	39.824,85	3.011.860,60	100,00	61.019.014,86	64.030.875,46	100,00	72,67
Total	462	2.729.498,91	242.536,84	39.824,85	3.011.860,60		61.019.014,86	64.030.875,46		

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