

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2020
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 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 ES0369995008	11/06/2012 12.040	61.427,46 739.586.618,40 61,43%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2020 "Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) Aa1 (sf) A- (sf)	AA Aa2 n.c.
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	0,1080% 22/04/2020 27,300000 Bruto 22,113000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB (high) (sf) Aa3 (sf) A- (sf)	BBB Ba1 n.c.
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	0,5080% 22/04/2020 128,411111 Bruto 104,013000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB (sf) Ba1 (sf) BBB- (sf)	B (high) B1 n.c.
Total		935.586.618,40	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							
			% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,69
		Amort. final	Fecha	9,47 08/07/2029	8,40 13/06/2028	7,50 22/07/2027	6,75 21/10/2026	6,12 03/03/2026	5,58 17/08/2025	5,11 01/03/2025
		Amort. final	Fecha	20,51 22/07/2040	19,01 22/01/2039	17,51 22/07/2037	16,01 22/01/2036	14,76 22/10/2034	13,76 22/10/2033	12,76 22/10/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,47 08/07/2029	8,40 13/06/2028	7,50 22/07/2027	6,75 21/10/2026	6,12 03/03/2026	5,58 17/08/2025	5,11 01/03/2025
		Amort. final	Fecha	20,51 22/07/2040	19,01 22/01/2039	17,51 22/07/2037	16,01 22/01/2036	14,76 22/10/2034	13,76 22/10/2033	12,76 22/10/2032
		Amort. final	Fecha	22,16 17/03/2042	20,69 26/09/2040	19,36 29/05/2039	18,51 22/12/2037	17,26 20/09/2036	16,01 09/07/2035	14,45 02/07/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,16 17/03/2042	20,69 26/09/2040	19,36 29/05/2039	18,51 22/12/2037	17,26 20/09/2036	16,01 09/07/2035	14,45 02/07/2034
		Amort. final	Fecha	22,76 22/10/2042	21,26 22/04/2041	20,01 22/01/2040	18,84 22/07/2038	17,59 22/04/2037	16,41 22/01/2036	15,33 22/01/2035
		Amort. final	Fecha	22,93 21/12/2042	21,54 31/07/2041	20,16 16/03/2040	18,84 19/11/2038	17,59 18/08/2037	16,41 15/08/2036	15,33 16/05/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,93 21/12/2042	21,54 31/07/2041	20,16 16/03/2040	18,84 19/11/2038	17,59 18/08/2037	16,41 15/08/2036	15,33 16/05/2035
		Amort. final	Fecha	25,77 22/10/2045	24,77 22/10/2044	23,51 22/07/2043	22,02 22/01/2042	21,02 22/01/2041	19,76 22/10/2039	18,51 22/07/2038
		Amort. final	Fecha	25,77 22/10/2045	24,77 22/10/2044	23,51 22/07/2043	22,02 22/01/2042	21,02 22/01/2041	19,76 22/10/2039	18,51 22/07/2038
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76 22/10/2042	21,26 22/04/2041	20,01 22/01/2040	18,51 21/07/2038	17,26 21/04/2037	16,01 21/01/2036	15,01 22/01/2035
		Amort. final	Fecha	22,76 22/10/2042	21,26 22/04/2041	20,01 22/01/2040	18,51 22/07/2038	17,26 22/04/2037	16,01 22/01/2036	15,01 22/01/2035
		Amort. final	Fecha	22,76 22/10/2042	21,26 22/04/2041	20,01 22/01/2040	18,51 22/07/2038	17,26 22/04/2037	16,01 22/01/2036	15,01 22/01/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,40 09/06/2048	27,64 03/09/2047	26,78 25/10/2046	25,84 18/11/2045	24,86 23/11/2044	23,85 23/11/2043	22,85 21/11/2042
		Amort. final	Fecha	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051
		Amort. final	Fecha	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 22/10/2051	31,77 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
			Actual		A la emisión	
			% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	79,05%	739.586.618,40	28,43%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	12,72%	119.000.000,00	15,71%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	8,23%	77.000.000,00	7,48%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		935.586.618,40			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	7,48%	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		81.979.031,03	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.686.364,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		445.760,07	
Pasivo		Disponible	Saldo
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			
		Actual	A la constitución
Número		6.804	7.958
Principal	Pendiente vencimiento	924.075.476,71	1.400.125.339,24
	Medio	135.813,56	175.939,35
	Mínimo	340,70	33.697,31
	Máximo	1.062.817,05	2.123.812,49
Interés nominal	Medio ponderado	0,66%	3,09%
	Mínimo	0,00%	1,67%
	Máximo	4,06%	6,97%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	309	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)		99,57%	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
0,01 - 10%		0,01	7,74
		0,09	15,62
10,01 - 20%		0,21	25,80
		0,56	36,04
20,01 - 30%		1,23	45,37
		5,49	56,36
30,01 - 40%		21,22	65,93
		25,45	74,63
40,01 - 50%		16,57	84,66
		7,79	104,45
50,01 - 60%		11,77	94,65
		4,70	114,73
60,01 - 70%		2,65	124,17
70,01 - 80%			
80,01 - 90%			
90,01 - 100%			
100,01 - 110%			
110,01 - 120%			
120,01 - 130%			
Medio ponderado		82,05	86,90
Mínimo		0,25	80,00
Máximo		181,51	100,00

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

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2020
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	0,12%	0,19%	0,24%	0,21%	0,13%
Tasa anual equivalente	1,44%	2,31%	2,82%	2,53%	1,59%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,33%	14,58%
Aragón	2,05%	1,92%
Asturias	1,62%	1,54%
Canarias	2,65%	2,73%
Cantabria	1,65%	1,60%
Castilla y León	4,38%	4,45%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,99%
Cataluña	18,10%	19,17%
Ceuta	0,85%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,76%	8,59%
Extremadura	1,61%	1,49%
Galicia	3,35%	3,23%
Islas Baleares	2,19%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,41%	22,17%
Melilla	0,85%	0,87%
Murcia	1,82%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,16%	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	321	138.776,89	32.855,54	0,00	171.632,43	6,48	43.277.382,61	43.449.015,04	79,92	80,73
De > 1 a = 2 Meses	27	33.402,40	7.500,60	0,00	40.903,00	1,54	3.610.373,84	3.651.276,84	6,72	82,40
De > 2 a = 3 Meses	2	3.310,00	694,76	0,00	4.004,76	0,15	302.028,57	306.033,33	0,56	64,22
De > 3 a = 6 Meses	8	16.296,72	3.599,08	0,00	19.895,80	0,75	962.938,82	982.834,62	1,81	68,89
De > 6 a < 12 Meses	6	23.913,54	4.009,72	0,00	27.923,26	1,05	728.133,23	756.056,49	1,39	82,78
De = 12 a < 18 Meses	4	23.476,23	6.263,54	0,00	29.739,77	1,12	584.092,74	613.832,51	1,13	86,02
De = 18 a < 24 Meses	4	18.187,22	5.063,15	503,10	23.753,47	0,90	256.629,09	280.382,56	0,52	76,72
De ≥ 2 Años	32	2.136.600,15	165.155,79	29.946,07	2.331.702,01	88,00	1.993.832,00	4.325.534,01	7,96	100,58
Subtotal	404	2.393.963,15	225.142,18	30.449,17	2.649.554,50	100,00	51.715.410,90	54.364.965,40	100,00	81,82
Total	404	2.393.963,15	225.142,18	30.449,17	2.649.554,50		51.715.410,90	54.364.965,40		

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