

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2020
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

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	58.934,25 709.568.370,00 58,93%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2020 "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	0,0570% 22/10/2020 14,566667 Bruto 11,799000 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	0,4570% 22/10/2020 116,788889 Bruto 94,599000 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		905.568.370,00	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	9,28	8,24	7,36	6,63	6,01	5,02
		Fecha	29/10/2029	14/10/2028	30/11/2027	07/03/2027	23/07/2026	11/01/2026	29/07/2025
		Amort. final	Años	20,01	18,52	17,01	15,76	14,51	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,07/2040	22,01/2039	22,07/2037	22,04/2036	22,01/2035	22,01/2034
		Fecha	22,07/2040	22,01/2039	22,07/2037	22,04/2036	22,01/2035	22,01/2034	22,01/2033
		Amort. final	Años	20,01	18,52	17,01	15,76	14,51	13,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,28	8,24	7,36	6,63	6,01	5,02
		Fecha	29/10/2029	14/10/2028	30/11/2027	07/03/2027	23/07/2026	11/01/2026	29/07/2025
		Amort. final	Años	20,01	18,52	17,01	15,76	14,51	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,07/2040	22,01/2039	22,07/2037	22,04/2036	22,01/2035	22,01/2034
		Fecha	22,07/2040	22,01/2039	22,07/2037	22,04/2036	22,01/2035	22,01/2034	22,01/2033
		Amort. final	Años	20,01	18,52	17,01	15,76	14,51	13,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,67	20,22	18,90	17,62	16,37	15,19
		Fecha	19/03/2042	03/10/2040	12/06/2039	28/02/2038	01/12/2036	25/09/2035	21/09/2034
		Amort. final	Años	22,27	20,76	19,52	18,26	17,01	15,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,44	21,08	19,74	18,45	17,22	16,08
		Fecha	26/12/2042	16/08/2041	13/04/2040	28/12/2038	07/10/2037	15/08/2036	26/07/2035
		Amort. final	Años	25,27	24,27	23,01	21,76	20,52	19,52

* 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	78,36%	709.568.370,00	29,37%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	13,14%	119.000.000,00	16,23%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	8,50%	77.000.000,00	7,73%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		905.568.370,00			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	7,73%	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		78.568.430,52	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.525.388,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		511.979,78	
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
		6.710	7.958
Principal	Pendiente vencimiento	897.541.926,55	1.400.125.339,24
	Medio	133.761,84	175.939,35
	Mínimo	3.504,49	33.697,31
	Máximo	1.042.041,61	2.123.812,49
Interés nominal	Medio ponderado	0,76%	3,09%
	Mínimo	0,00%	1,67%
	Máximo	3,99%	6,97%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	304	401
	Mínimo	31/10/2021	31/12/2019
	Máximo	31/03/2052	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%	0,02	8,00	
10,01 - 20%	0,09	16,07	
20,01 - 30%	0,24	25,78	
30,01 - 40%	0,65	35,60	
40,01 - 50%	1,46	45,63	
50,01 - 60%	6,61	55,96	
60,01 - 70%	23,64	65,69	
70,01 - 80%	25,09	74,63	
80,01 - 90%	16,11	64,69	0,03
90,01 - 100%	10,93	94,53	70,78
100,01 - 110%	6,59	104,54	29,18
110,01 - 120%	4,51	114,51	
120,01 - 130%	2,32	124,94	
Medio ponderado	80,28		86,90
Mínimo	4,45		80,00
Máximo	180,56		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020
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	0,09%	0,15%	0,14%	0,19%	0,13%
Tasa anual equivalente	1,05%	1,81%	1,68%	2,28%	1,59%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,30%	14,58%
Aragón	2,04%	1,92%
Asturias	1,62%	1,54%
Canarias	2,66%	2,73%
Cantabria	1,66%	1,60%
Castilla y León	4,39%	4,45%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,99%
Cataluña	18,07%	19,17%
Ceuta	0,85%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,74%	8,59%
Extremadura	1,61%	1,49%
Galicia	3,35%	3,23%
Islas Baleares	2,18%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,45%	22,17%
Melilla	0,86%	0,87%
Murcia	1,84%	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	293	119.257,83	29.744,17	0,00	149.002,00	5,64	37.495.374,02	37.644.376,02	80,12	80,12
De > 1 a = 2 Meses	18	15.100,03	4.026,37	0,00	19.126,40	0,72	1.831.743,82	1.850.870,22	3,94	83,10
De > 2 a = 3 Meses	3	4.154,25	1.401,50	0,00	5.555,75	0,21	414.936,99	420.492,74	0,89	72,32
De > 3 a = 6 Meses	4	5.303,83	2.069,77	0,00	7.373,60	0,28	380.920,19	388.293,79	0,83	73,50
De > 6 a < 12 Meses	7	30.167,10	5.888,39	0,00	36.055,49	1,37	840.268,85	876.324,34	1,87	66,78
De = 12 a < 18 Meses	5	33.779,97	7.784,87	0,00	41.564,84	1,57	721.539,82	763.104,66	1,62	80,03
De = 18 a < 24 Meses	3	113.276,26	4.583,57	307,76	118.167,59	4,48	366.845,41	485.013,00	1,03	87,78
De ≥ 2 Años	35	2.054.369,99	178.723,68	30.088,82	2.263.182,49	85,73	2.293.447,39	4.556.629,88	9,70	96,37
Subtotal	368	2.375.409,26	234.222,32	30.396,58	2.640.028,16	100,00	44.345.076,49	46.985.104,65	100,00	81,33
Total	368	2.375.409,26	234.222,32	30.396,58	2.640.028,16		44.345.076,49	46.985.104,65		

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