

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
 Divisa: EUR

Fecha constitución
 11/06/2012

NIF
 V86488368

Sociedad Gestora
 Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 BBVA

Administrador Activos
 BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
 BBVA

Depositarario 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

Audidores 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	69.446,43 836.135.017,20 69,45%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2018 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1 A-sf	AAAsf 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	0,1790% 22/10/2018 45,247222 Bruto 36,650250 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	0,5790% 22/10/2018 146,358333 Bruto 118,550250 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		1.032.135.017,20	1.400.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)														
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual										
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69			
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Anual equivalente										
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00			
				10,32	9,14	8,15	7,33	6,63	6,04	5,54	5,11			
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	14/11/2028	10/09/2027	15/09/2026	18/11/2025	09/03/2025	06/08/2024	04/02/2024	30/08/2023			
				Amort. final	Años	Fecha	22,27	20,76	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01
				Fecha	22/10/2040	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/07/2032	22/07/2031		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Anual equivalente										
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00			
				10,32	9,14	8,15	7,33	6,63	6,04	5,54	5,11			
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	14/11/2028	10/09/2027	15/09/2026	18/11/2025	09/03/2025	06/08/2024	04/02/2024	30/08/2023			
				Amort. final	Años	Fecha	22,27	20,76	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01
				Fecha	22/10/2040	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/07/2032	22/07/2031		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Anual equivalente										
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00			
				10,32	9,14	8,15	7,33	6,63	6,04	5,54	5,11			
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	14/11/2028	10/09/2027	15/09/2026	18/11/2025	09/03/2025	06/08/2024	04/02/2024	30/08/2023			
				Amort. final	Años	Fecha	22,27	20,76	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01
				Fecha	22/10/2040	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/07/2032	22/07/2031		

* 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	% MC	A la emisión	% MC		
Serie A	81,01%	836.135.017,20	25,77%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	11,53%	119.000.000,00	14,24%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,46%	77.000.000,00	6,78%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.032.135.017,20			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,78%	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	75.448.442,25	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.767.103,34		
Ints. cobrados pes de ingreso	575.522,69		
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	7.106	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.029.091.832,78	1.400.125.339,24	
Medio	144.820,13	175.939,35	
Mínimo	4.060,33	33.697,31	
Máximo	1.139.000,46	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,75%	3,09%	
Mínimo	0,06%	1,67%	
Máximo	6,25%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	327	401	
Mínimo	30/11/2018	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	6,36		
10,01 - 20%	0,07	16,43		
20,01 - 30%	0,11	26,18		
30,01 - 40%	0,35	35,86		
40,01 - 50%	0,83	46,18		
50,01 - 60%	3,24	56,42		
60,01 - 70%	28,05	66,72		
70,01 - 80%	50,24	0,03	80,00	
80,01 - 90%	16,55	70,78	83,76	
90,01 - 100%	0,26	90,68	94,52	
100,01 - 110%	0,03	107,00		
110,01 - 120%	0,04	115,97		
120,01 - 130%	0,12	124,32		
Medio ponderado	72,96	86,90		
Mínimo	0,68	80,00		
Máximo	215,96	100,00		

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018

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

Audidores Fondo

KPMG Auditores

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,17%	0,18%	0,18%	0,11%
Tasa anual equivalente	0,67%	2,04%	2,19%	2,17%	1,29%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,24%	14,59%
Aragón	2,01%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,68%	2,73%
Cantabria	1,65%	1,60%
Castilla y León	4,42%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,06%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%
Extremadura	1,57%	1,49%
Galicia	3,30%	3,23%
Islas Baleares	2,26%	2,32%
La Rioja	0,53%	0,60%
Madrid	22,58%	22,17%
Melilla	0,89%	0,87%
Murcia	1,79%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,34%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	324	149.651,38	39.726,42	0,00	189.377,80	11,93	46.686.395,89	46.875.773,69	78,79	74,17
De > 1 a = 2 Meses	26	26.456,03	7.132,09	0,00	33.588,12	2,12	3.407.963,52	3.441.551,64	5,79	74,87
De > 2 a = 3 Meses	4	5.852,55	1.011,01	0,00	6.863,56	0,43	351.228,21	358.091,77	0,60	66,96
De > 3 a = 6 Meses	6	8.031,27	2.027,10	0,00	10.058,37	0,63	499.322,96	509.381,33	0,86	61,00
De > 6 a < 12 Meses	8	33.545,50	9.332,53	4.062,58	46.940,61	2,96	957.574,73	1.004.515,34	1,69	74,57
De = 12 a < 18 Meses	7	25.570,75	11.077,32	2.588,21	39.236,28	2,47	935.998,14	975.234,42	1,64	77,04
De = 18 a < 24 Meses	9	54.603,47	17.985,56	5.647,03	78.236,06	4,93	971.115,43	1.049.351,49	1,76	78,50
De = 2 Años	33	910.682,27	221.290,67	50.808,37	1.182.781,31	74,53	4.094.169,24	5.276.950,55	8,87	101,31
Subtotal	417	1.214.393,22	309.582,70	63.106,19	1.587.082,11	100,00	57.903.768,12	59.490.850,23	100,00	75,95
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	417	1.214.393,22	309.582,70	63.106,19	1.587.082,11		57.903.768,12	59.490.850,23		75,95

Información adicional