

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
 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 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

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	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	68.350,02 822.934.240,80 68,35%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2019 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1 A-sf	AAsf 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	0,1830% 22/01/2019 46,766667 Bruto 37,881000 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	0,5830% 22/01/2019 148,988889 Bruto 120,681000 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		1.018.934.240,80	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	10,19	9,01	8,03	7,20	6,51	5,92	5,41	4,98	
		Fecha	27/12/2028	23/10/2027	29/10/2026	01/01/2026	22/04/2025	19/09/2024	19/03/2024	13/10/2023	
		Amort. final	Años	22,02	20,27	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76
	Sin amortización opcional *	Años	10,19	9,01	8,03	7,20	6,51	5,92	5,41	4,98	
		Fecha	27/12/2028	23/10/2027	29/10/2026	01/01/2026	22/04/2025	19/09/2024	19/03/2024	13/10/2023	
		Amort. final	Años	22,02	20,27	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,69	22,18	20,67	19,19	17,86	16,64	15,44	14,43	
		Fecha	26/06/2042	19/12/2040	19/06/2039	24/12/2037	04/09/2036	07/06/2035	28/03/2034	23/03/2033	
		Amort. final	Años	24,27	22,76	21,27	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01
	Sin amortización opcional *	Años	24,46	23,00	21,53	20,11	18,76	17,50	16,32	15,25	
		Fecha	02/04/2043	14/10/2041	28/04/2040	27/11/2038	22/07/2037	16/04/2036	13/02/2035	16/01/2034	
		Amort. final	Años	27,27	26,02	24,76	23,52	22,02	20,76	19,76	18,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,27	22,76	21,27	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01	
		Fecha	22/01/2043	22/07/2041	21/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/01/2036	22/10/2034	22/10/2033	
		Amort. final	Años	24,27	22,76	21,27	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01
	Sin amortización opcional *	Años	29,78	29,00	28,11	27,13	26,09	25,03	23,96	22,89	
		Fecha	25/07/2048	13/10/2047	23/11/2046	01/12/2045	17/11/2044	26/10/2043	30/09/2042	05/09/2041	
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02

* 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	80,76%	822.934.240,80	26,11%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	11,68%	119.000.000,00	14,43%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,56%	77.000.000,00	6,87%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.018.934.240,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,87%	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	77.628.364,94	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.116.605,26		
Ints. cobrados pes de ingreso	579.154,18		
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	7.064	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.013.213.411,29	1.400.125.339,24	
Medio	143.433,38	175.939,35	
Mínimo	3.868,68	33.697,31	
Máximo	1.127.095,00	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,76%	3,09%	
Mínimo	0,06%	1,67%	
Máximo	4,11%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	324	401	
Mínimo	31/05/2019	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)	99,56%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,44%	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	7,72		
10,01 - 20%	0,08	16,65		
20,01 - 30%	0,12	26,44		
30,01 - 40%	0,39	35,44		
40,01 - 50%	0,98	46,17		
50,01 - 60%	3,69	56,47		
60,01 - 70%	30,69	66,59		
70,01 - 80%	49,09	74,42	0,03	80,00
80,01 - 90%	14,61	83,50	70,78	83,76
90,01 - 100%	0,16	90,58	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	106,47		
110,01 - 120%	0,02	116,16		
120,01 - 130%	0,08	123,58		
Medio ponderado	72,29			86,90
Mínimo	2,03			80,00
Máximo	214,89			100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018

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 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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,19%	0,18%	0,20%	0,11%
Tasa anual equivalente	3,01%	2,22%	2,13%	2,32%	1,33%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,23%	14,58%
Aragón	2,02%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,67%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,38%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%
Cataluña	18,05%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%
Extremadura	1,58%	1,49%
Galicia	3,32%	3,23%
Islas Baleares	2,27%	2,32%
La Rioja	0,53%	0,60%
Madrid	22,61%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,79%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,32%	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	302	128.109,93	34.081,47	0,00	162.191,40	9,32	42.766.363,69	42.928.555,09	76,77	73,85
De > 1 a = 2 Meses	34	36.361,75	8.531,42	0,00	44.893,17	2,58	4.404.361,30	4.449.254,47	7,96	73,92
De > 2 a = 3 Meses	2	2.503,72	885,42	0,00	3.389,14	0,19	291.459,09	294.848,23	0,53	80,09
De > 3 a = 6 Meses	5	6.265,06	1.839,57	503,10	8.607,73	0,49	385.340,76	393.948,49	0,70	73,56
De > 6 a < 12 Meses	5	9.525,05	1.964,75	520,93	12.010,73	0,69	390.101,16	402.111,89	0,72	58,71
De = 12 a < 18 Meses	11	52.177,95	17.994,87	4.460,57	74.633,39	4,29	1.418.548,97	1.493.182,36	2,67	75,45
De = 18 a < 24 Meses	6	40.837,60	10.891,61	3.062,61	54.791,82	3,15	654.468,24	709.260,06	1,27	80,06
De ≥ 2 Años	34	1.123.603,15	210.340,20	45.491,83	1.379.435,18	79,28	3.865.275,65	5.244.710,83	9,38	92,66
Subtotal	399	1.399.384,21	286.529,31	54.039,04	1.739.952,56	100,00	54.175.918,86	55.915.871,42	100,00	75,29
Total	399	1.399.384,21	286.529,31	54.039,04	1.739.952,56		54.175.918,86	55.915.871,42		