

Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
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	Actual	Inicial
Serie A ES036995008	11/06/2012 12.040	60.287,00 725.855.480,00 60,29%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0540% 22/07/2020 8,229176 Bruto 6,665633 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2020 "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	0,2540% 22/07/2020 64,205556 Bruto 52,006500 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 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	0,6540% 22/07/2020 165,316667 Bruto 133,906500 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		921.855.480,00	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,36	8,31	7,43	6,68	6,06	5,52	5,07	4,67
		Fecha	Años	29/08/2029	10/08/2028	23/09/2027	26/12/2026	11/05/2026	29/10/2025	14/05/2025	21/12/2024
		Amort. final	Años	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51	11,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,36	8,31	7,43	6,68	6,06	5,52	5,07	4,67
		Fecha	Años	29/08/2029	10/08/2028	23/09/2027	26/12/2026	11/05/2026	28/10/2025	14/05/2025	21/12/2024
		Amort. final	Años	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51	11,76
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,91	20,45	19,13	17,70	16,46	15,39	14,25	13,41
		Fecha	Años	16/03/2042	28/09/2040	04/06/2039	31/12/2037	01/10/2036	09/09/2035	19/07/2034	15/09/2033
		Amort. final	Años	22,52	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	14,76	14,01
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	14,76	14,01
		Fecha	Años	22/10/2042	22/04/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/04/2037	22/04/2036	22/01/2035	22/04/2034
		Amort. final	Años	22,68	21,30	19,85	18,64	17,40	16,24	15,17	14,19
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	24,52	23,26	22,01	20,77	19,51	18,51	17,26
		Fecha	Años	22/10/2045	22/10/2044	22/07/2043	22/04/2042	22/01/2041	22/10/2039	22/10/2038	22/07/2037
		Amort. final	Años	22,52	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	14,76	14,01
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,10/2042	21/04/2041	22/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	22/04/2036	22/01/2035	22/04/2034
		Fecha	Años	22,52	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	14,76	14,01
		Amort. final	Años	22,52	21,01	19,76	18,26	17,01	16,01	14,76	14,01
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,15	27,39	26,54	25,62	24,65	23,66	22,66	21,68	
	Fecha	Años	09/06/2048	06/09/2047	31/10/2046	28/11/2045	08/12/2044	12/12/2043	14/12/2042	19/12/2041	
	Amort. final	Años	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	
			Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	78,74%	725.855.480,00	28,85%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	12,91%	119.000.000,00	15,94%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	8,35%	77.000.000,00	7,59%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		921.855.480,00			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	7,59%	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		81.321.046,26	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.929.605,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		485.743,00	
Pasivo	Disponibles	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			
	Actual	A la constitución	
Número	6.769	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	910.728.835,97	1.400.125.339,24	
Medio	134.544,07	175.939,35	
Mínimo	42,87	33.697,31	
Máximo	1.050.318,33	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,75%	3,09%	
Mínimo	0,00%	1,87%	
Máximo	4,06%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	306	401	
Mínimo	31/07/2020	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	8,35	
10,01 - 20%	0,08	15,78	
20,01 - 30%	0,24	25,74	
30,01 - 40%	0,59	35,91	
40,01 - 50%	1,25	45,30	
50,01 - 60%	5,88	56,08	
60,01 - 70%	22,48	65,82	
70,01 - 80%	24,73	74,56	
80,01 - 90%	16,39	0,03	80,00
90,01 - 100%	11,58	70,78	83,76
100,01 - 110%	7,56	29,18	94,52
110,01 - 120%	4,57		
120,01 - 130%	2,48		
Medio ponderado	81,40	86,90	
Mínimo	0,04	80,00	
Máximo	181,40	100,00	

Información adicional

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
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%	0,13%	0,16%	0,18%	0,13%
Tasa anual equivalente	1,44%	1,54%	1,93%	2,20%	1,58%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,35%	14,58%
Aragón	2,06%	1,92%
Asturias	1,62%	1,54%
Canarias	2,67%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,39%	4,45%
Castilla-La Mancha	4,04%	3,99%
Cataluña	18,03%	19,17%
Ceuta	0,85%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,82%	8,59%
Extremadura	1,62%	1,49%
Galicia	3,35%	3,23%
Islas Baleares	2,18%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,38%	22,17%
Melilla	0,85%	0,87%
Murcia	1,83%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,14%	7,31%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a = 1 Mes	293	124.172,82	29.088,84	0,00	153.261,66	6,04	39.335.361,74	39.488.623,40	81,53	79,99	
De > 1 a = 2 Meses	11	12.879,99	3.312,31	0,00	16.192,30	0,64	1.487.138,61	1.503.330,91	3,10	82,36	
De > 2 a = 3 Meses	5	5.918,49	1.335,04	0,00	7.253,53	0,29	511.237,63	518.491,16	1,07	87,31	
De > 3 a = 6 Meses	1	3.055,18	564,50	0,00	3.619,68	0,14	98.330,95	101.950,63	0,21	87,60	
De > 6 a < 12 Meses	9	35.776,92	7.226,27	0,00	43.003,19	1,69	1.127.495,19	1.170.498,38	2,42	69,44	
De = 12 a < 18 Meses	4	19.132,78	6.217,00	0,00	25.349,78	1,00	526.476,79	551.826,57	1,14	82,22	
De = 18 a < 24 Meses	4	27.938,64	5.867,16	153,88	33.759,68	1,33	499.920,84	533.680,52	1,10	88,87	
De ≥ 2 Años	35	2.048.513,94	177.298,90	30.449,17	2.256.262,01	88,87	2.308.996,71	4.565.258,72	9,43	99,04	
Subtotal	362	2.277.388,76	230.710,02	30.603,05	2.538.701,83	100,00	45.894.958,46	48.433.660,29	100,00	81,44	
Total	362	2.277.388,76	230.710,02	30.603,05	2.538.701,83		45.894.958,46	48.433.660,29			

Información adicional