

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2020
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	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% 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 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	0,0570% 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 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	0,4570% 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,28	8,24	7,36	6,63	6,01	5,48	5,02	4,63
		Amort. final	Años	29/10/2029	14/10/2028	30/11/2027	07/03/2027	23/07/2026	11/01/2026	29/07/2025	08/03/2025
		Fecha	22/07/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/04/2036	22/01/2035	22/01/2034	22/01/2033	22/01/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,28	8,24	7,36	6,63	6,01	5,48	5,02	4,63
		Amort. final	Años	29/10/2029	14/10/2028	30/11/2027	07/03/2027	23/07/2026	11/01/2026	29/07/2025	08/03/2025
		Fecha	22/07/2040	22/01/2039	22/07/2037	22/04/2036	22/01/2035	22/01/2034	22/01/2033	22/01/2032	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,67	20,22	18,90	17,62	16,37	15,19	14,18	13,22
		Amort. final	Años	19/03/2042	03/10/2040	12/06/2039	28/02/2038	01/12/2036	25/09/2035	21/09/2034	05/10/2033
		Fecha	22/10/2042	22/04/2041	22/01/2040	22/10/2038	22/07/2037	22/04/2036	22/04/2035	22/04/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,44	21,08	19,74	18,45	17,22	16,08	15,02	14,05
		Amort. final	Años	26/12/2042	16/08/2041	13/04/2040	28/12/2038	07/10/2037	15/08/2036	26/07/2035	06/08/2034
		Fecha	22/10/2045	22/10/2044	22/07/2043	22/04/2042	22/01/2041	22/01/2040	22/10/2038	22/10/2037	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	20,76	19,52	18,26	17,01	15,76	14,76	13,76
		Amort. final	Años	22/10/2042	22/04/2041	22/01/2040	22/10/2038	22/07/2037	22/04/2036	22/04/2035	22/04/2034
		Fecha	22/10/2042	22/04/2041	22/01/2040	22/10/2038	22/07/2037	22/04/2036	22/04/2035	22/04/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,92	27,16	26,32	25,41	24,45	23,47	22,49	21,51
		Amort. final	Años	14/06/2048	13/09/2047	10/11/2046	12/12/2045	26/12/2044	05/01/2044	11/01/2043	20/01/2042
		Fecha	22/01/2052	22/01/2052	22/01/2052	22/01/2052	22/01/2052	22/01/2052	22/01/2052	22/01/2052	

* 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		% 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		72.435.706,18	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.557.746,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		514.939,07	
Pasivo	Disponibles	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	6.731	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	903.104.172,48	1.400.125.339,24	
Medio	134.170,88	175.939,35	
Mínimo	3.742,58	33.697,31	
Máximo	1.046.181,90	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,76%	3,09%	
Mínimo	0,00%	1,87%	
Máximo	3,99%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	305	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	8,21	
10,01 - 20%	0,09	16,38	
20,01 - 30%	0,23	25,95	
30,01 - 40%	0,61	35,84	
40,01 - 50%	1,35	45,48	
50,01 - 60%	5,94	56,00	
60,01 - 70%	22,91	65,74	
70,01 - 80%	24,68	74,55	
80,01 - 90%	16,42	0,03	80,00
90,01 - 100%	11,30	70,78	83,76
100,01 - 110%	7,32	29,18	94,52
110,01 - 120%	4,68		
120,01 - 130%	2,41		
Medio ponderado	81,10	86,90	
Mínimo	4,90	80,00	
Máximo	180,89	100,00	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/07/2020
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	0,21%	0,17%	0,16%	0,20%	0,13%
Tasa anual equivalente	2,54%	2,07%	1,90%	2,32%	1,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,30%	14,58%
Aragón	2,07%	1,92%
Asturias	1,63%	1,54%
Canarias	2,67%	2,73%
Cantabria	1,65%	1,60%
Castilla y León	4,41%	4,45%
Castilla-La Mancha	4,05%	3,99%
Cataluña	18,03%	19,17%
Ceuta	0,85%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,77%	8,59%
Extremadura	1,60%	1,49%
Galicia	3,36%	3,23%
Islas Baleares	2,20%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,40%	22,17%
Melilla	0,86%	0,87%
Murcia	1,84%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,13%	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	264	103.580,59	26.549,65	0,00	130.130,24	4,95	34.344.338,47	34.474.468,71	76,89		81,29
De > 1 a = 2 Meses	22	22.948,73	5.889,49	0,00	28.838,22	1,10	2.934.792,56	2.963.630,78	6,61		79,87
De > 2 a = 3 Meses	1	818,23	442,46	0,00	1.260,69	0,05	74.277,31	75.538,00	0,17		99,91
De > 3 a = 6 Meses	6	11.806,49	3.152,27	0,00	14.958,76	0,57	671.973,59	686.932,35	1,53		77,60
De > 6 a < 12 Meses	7	29.188,03	5.863,91	0,00	35.051,94	1,33	850.839,89	885.891,83	1,98		65,65
De = 12 a < 18 Meses	4	26.003,31	6.043,80	0,00	32.047,11	1,22	618.338,38	650.385,49	1,45		84,09
De = 18 a < 24 Meses	3	112.433,66	4.399,38	153,88	116.986,92	4,45	367.688,01	484.674,93	1,08		89,16
De ≥ 2 Años	36	2.056.188,70	180.729,82	30.449,17	2.267.367,69	86,32	2.347.905,76	4.615.273,45	10,29		98,61
Subtotal	343	2.362.967,74	233.070,78	30.603,05	2.626.641,57	100,00	42.210.153,97	44.836.795,54	100,00		82,38
Total	343	2.362.967,74	233.070,78	30.603,05	2.626.641,57		42.210.153,97	44.836.795,54			

Información adicional