

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2021
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 DBRS / Moody's / S&P | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES036995008 | 11/06/2012 12.040 | 53.205,87 640.598.674,80 53,21% | 100.000,00 1.204.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0000% 22/10/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct | 22/10/2021 "Pass-Through" Secuencial | AA (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 | 0,0000% 22/10/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Secuencial | A (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 | 0,3570% 22/10/2021 91,233333 Bruto 73,899000 Neto | 22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Secuencial | BB (high) (sf) Ba1 (sf) BBB+ (sf) | B (high) B1 n.c. |
| Total | | 836.598.674,80 | 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 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 | Con amortización opcional * | Años | 8,60 | 7,65 | 6,86 | 6,19 | 5,62 | 5,14 | 4,72 | 4,36 |
| | Amort. final | Fecha | 22/02/2030 | 14/03/2029 | 29/05/2028 | 28/09/2027 | 05/03/2027 | 09/09/2026 | 10/04/2026 | 30/11/2025 |
| | Amort. final | Fecha | 22/01/2040 | 22/07/2038 | 22/04/2037 | 22/01/2036 | 22/01/2035 | 22/01/2034 | 22/01/2033 | 22/04/2032 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 8,60 | 7,65 | 6,86 | 6,19 | 5,62 | 5,14 | 4,72 | 4,36 |
| | Amort. final | Fecha | 22/02/2030 | 14/03/2029 | 29/05/2028 | 28/09/2027 | 05/03/2027 | 09/09/2026 | 10/04/2026 | 30/11/2025 |
| | Amort. final | Fecha | 22/01/2040 | 22/07/2038 | 22/04/2037 | 22/01/2036 | 22/01/2035 | 22/01/2034 | 22/01/2033 | 22/04/2032 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 20,22 | 18,93 | 17,65 | 16,41 | 15,21 | 14,19 | 13,22 | 12,42 |
| | Amort. final | Fecha | 06/10/2041 | 22/06/2040 | 13/03/2039 | 14/12/2037 | 03/10/2036 | 27/09/2035 | 08/10/2034 | 20/12/2033 |
| | Amort. final | Fecha | 22/04/2042 | 22/01/2041 | 22/10/2039 | 22/07/2038 | 22/04/2037 | 22/04/2036 | 22/04/2035 | 22/07/2034 |

* 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 | A la emisión | | | |
| | | % MC | | % MC | % MC |
| Serie A | 76,57% | 640.598.674,80 | 31,79% | 86,00% | 26,75% |
| Serie B | 14,22% | 119.000.000,00 | 17,57% | 8,50% | 18,25% |
| Serie C | 9,20% | 77.000.000,00 | 8,37% | 5,50% | 12,75% |
| Emisión de Bonos | | 836.598.674,80 | | | |
| Fondo de Reserva Principal | 8,37% | 70.000.000,00 | 12,75% | | |
| Fondo de Reserva Secun. | 0,00% | 0,00 | 3,00% | | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 81.634.573,89 | 0,0000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 2.511.709,84 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 281.124,50 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 70.000.000,00 | 0,0000% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | 0,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | 0,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | 0,00 |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 6.454 | 7.958 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 824.886.295,01 | 1.400.125.339,24 | |
| Medio | 127.810,09 | 175.939,35 | |
| Mínimo | 0,00 | 33.697,31 | |
| Máximo | 986.467,69 | 2.123.812,49 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,47% | 3,09% | |
| Mínimo | 0,00% | 1,67% | |
| Máximo | 3,78% | 6,97% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 292 | 401 | |
| Mínimo | 31/10/2021 | 31/12/2019 | |
| Máximo | 31/08/2052 | 31/01/2052 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,55% | 99,36% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,02% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,45% | 0,62% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|--------|
| | Actual | A la constitución | | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,04 | 7,07 | | |
| 10,01 - 20% | 0,12 | 16,68 | | |
| 20,01 - 30% | 0,42 | 25,48 | | |
| 30,01 - 40% | 0,96 | 36,15 | | |
| 40,01 - 50% | 2,96 | 46,27 | | |
| 50,01 - 60% | 9,73 | 55,88 | | |
| 60,01 - 70% | 28,59 | 65,18 | | |
| 70,01 - 80% | 22,54 | 74,38 | 80,00 | |
| 80,01 - 90% | 14,86 | 84,61 | 83,76 | |
| 90,01 - 100% | 8,55 | 94,45 | 94,52 | |
| 100,01 - 110% | 5,73 | 104,86 | | |
| 110,01 - 120% | 2,89 | 115,10 | | |
| 120,01 - 130% | 1,76 | 124,32 | | |
| Medio ponderado | 76,07 | 86,90 | | |
| Mínimo | 0,00 | 80,00 | | |
| Máximo | 176,33 | 100,00 | | |

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2021
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 | 0,22% | 0,22% | 0,27% | 0,28% | 0,15% |
| Tasa anual equivalente | 2,62% | 2,57% | 3,22% | 3,32% | 1,79% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 15,31% | 14,58% |
| Aragón | 2,04% | 1,92% |
| Asturias | 1,64% | 1,54% |
| Canarias | 2,65% | 2,73% |
| Cantabria | 1,70% | 1,60% |
| Castilla y León | 4,45% | 4,45% |
| Castilla-La Mancha | 4,00% | 3,99% |
| Cataluña | 18,14% | 19,17% |
| Ceuta | 0,80% | 0,86% |
| Comunidad Valenciana | 8,70% | 8,59% |
| Extremadura | 1,60% | 1,49% |
| Galicia | 3,28% | 3,23% |
| Islas Baleares | 2,16% | 2,32% |
| La Rioja | 0,58% | 0,60% |
| Madrid | 22,46% | 22,17% |
| Melilla | 0,86% | 0,87% |
| Murcia | 1,88% | 1,91% |
| Navarra | 0,65% | 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 | 444 | 185.134,97 | 28.841,56 | 0,00 | 213.976,53 | 5,49 | 56.251.313,11 | 56.465.289,64 | 86,50 | 75,76 | |
| De > 1 a = 2 Meses | 18 | 18.716,03 | 2.810,69 | 0,00 | 21.526,72 | 0,55 | 1.975.474,71 | 1.997.001,43 | 3,06 | 74,07 | |
| De > 2 a = 3 Meses | 2 | 2.887,79 | 344,39 | 0,00 | 3.232,18 | 0,08 | 307.934,10 | 311.166,28 | 0,48 | 88,44 | |
| De > 3 a = 6 Meses | 2 | 3.388,72 | 942,86 | 0,00 | 4.331,58 | 0,11 | 273.455,06 | 277.786,64 | 0,43 | 92,00 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 1 | 4.113,59 | 1.343,43 | 0,00 | 5.457,02 | 0,14 | 149.158,59 | 154.615,61 | 0,24 | 91,51 | |
| De = 12 a < 18 Meses | 5 | 23.199,22 | 7.051,99 | 0,00 | 30.251,21 | 0,78 | 567.758,48 | 598.009,69 | 0,92 | 93,46 | |
| De = 18 a < 24 Meses | 6 | 338.577,08 | 9.951,59 | 339,75 | 348.868,42 | 8,95 | 347.833,22 | 696.701,64 | 1,07 | 68,87 | |
| De ≥ 2 Años | 36 | 3.089.762,38 | 156.731,79 | 24.944,57 | 3.271.438,74 | 83,90 | 1.504.195,16 | 4.775.633,90 | 7,32 | 95,16 | |
| Subtotal | 514 | 3.665.779,78 | 208.018,30 | 25.284,32 | 3.899.082,40 | 100,00 | 61.377.122,43 | 65.276.204,83 | 100,00 | 77,05 | |
| Total | 514 | 3.665.779,78 | 208.018,30 | 25.284,32 | 3.899.082,40 | | 61.377.122,43 | 65.276.204,83 | | | |

Información adicional