

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/06/2012

NIF  
V86488368

Sociedad Gestora  
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos

BBVA  
Entidad Directora y Suscriptora  
BBVA

Depositorio 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

Por Determinar

## Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos								
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Actual	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Inicial	Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación DBRS / Moody's / S&P Actual	Calificación DBRS / Moody's / S&P Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	77.604,48 934.357.939,20	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)sf Aa2sf A-sf
Serie B ES0369995016	11/06/2012 1.190	100.000,00 119.000.000,00	100.000,00 119.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1710% 24/04/2017 43.225000 Bruto 35.012250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBBsf
Serie C ES0369995024	11/06/2012 770	100.000,00 77.000.000,00	100.000,00 77.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5710% 24/04/2017 144.336111 Bruto 116.812250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Caa1sf B1sf B+sf
Total		1.130.357.939,20	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)										
		% 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 *	Vida media Años Fecha 16/03/2028 24,01 22/01/2041	11,15 27/11/2026 22,26 22/04/2039	9,85 27/10/2025 20,76 22/01/2036	8,77 01/12/2024 19,01 29/02/2024	7,86 29/02/2024 17,50 22/07/2034	7,10 10/07/2023 16,25 22/04/2033	6,46 23/12/2022 15,01 22/01/2032	
		Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha 16/03/2028 24,01 22/01/2041	11,15 27/11/2026 22,26 22/04/2039	9,85 27/10/2025 20,76 22/10/2037	8,77 01/12/2024 19,01 22/01/2036	7,86 29/02/2024 17,50 22/07/2034	7,10 10/07/2023 16,25 22/01/2032	6,46 23/12/2022 15,01 22/01/2031	
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha 05/10/2042 26,26 22/04/2043	25,72 12/03/2041 24,15 22/01/2040	24,15 20,92 23,01 22/01/2040	22,46 19/12/2037 21,51 22/07/2038	20,92 22/06/2036 20,01 22/01/2037	19,43 03/03/2035 18,76 22/10/2035	18,12 03/12/2033 16,25 22/04/2033	
		Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha 16/07/2043 29,26 22/04/2046	26,49 24/12/2041 24,94 22/01/2045	24,94 31/05/2040 23,37 22/07/2043	23,37 18/11/2038 21,84 22/04/2042	20,37 02/06/2037 23,76 22/07/2039	18,99 15/01/2036 22,51 22/01/2038	17,71 05/10/2034 21,01 22/10/2036	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha 22/04/2043 26,26 22/04/2043	26,26 24,76 22/10/2041	24,76 23,01 22/01/2040	23,01 21,51 22/07/2038	21,51 22/01/2037 20,01 22/10/2035	20,01 21/10/2035 18,76 22/07/2034	18,76 22/04/2033 16,25 22/04/2033	
		Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha 16/09/2048 34,77 22/10/2051	31,67 25/11/2047 30,86 22/10/2051	30,86 21/12/2046 29,93 22/10/2051	29,93 08/12/2045 28,89 22/10/2051	28,89 29/10/2044 34,77 22/10/2051	27,79 09/09/2043 34,77 22/10/2051	26,65 15/07/2042 34,77 22/10/2051	26,49 21/05/2041 34,77 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	A la emisión
	% MC	% MC
Serie A	82,66%	934.357.939,20
Serie B	10,53%	119.000.000,00
Serie C	6,81%	77.000.000,00
Emisión de Bonos	1.130.357.939,20	1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,19%	70.000.000,00
Fondo de Reserva Secun.	0,00%	0,00
	3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	82.240.038,43	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.947.581,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	734.127,78		
Pasivo			
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 (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.350	7.958
Principal		
Pendiente vencimiento	1.122.109.593,30	1.400.125.339,24
Medio	152.667,97	175.939,35
Mínimo	5.346,64	33.697,31
Máximo	1.433.980,68	2.123.812,49
Interés nominal		
Medio ponderado	0,89%	3,09%
Mínimo	0,16%	1,67%
Máximo	6,97%	6,97%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	343	401
Mínimo	31/08/2018	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)	99,54%	99,36%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,46%	0,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,00	7,50	
10,01 - 20%	0,03	18,24	
20,01 - 30%	0,10	25,69	
30,01 - 40%	0,17	35,56	
40,01 - 50%	0,39	45,56	
50,01 - 60%	1,38	56,12	
60,01 - 70%	11,74	66,92	
70,01 - 80%	56,61	74,74	0,03 80,00
80,01 - 90%	27,22	84,07	70,78 83,76
90,01 - 100%	2,17	91,24	29,18 94,52
110,01 - 120%	0,04	112,00	
120,01 - 130%	0,10	126,17	
Medio ponderado	76,40		86,90
Mínimo	6,25		80,00
Máximo	728,31		100,00

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2017  
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

Depositorio Activos  
BBVA

Agente Pago Bonos  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Préstamo Subordinado

BBVA

Audidores Fondo

Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,11%	0,12%	0,10%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,37%	1,37%	1,44%	1,23%	1,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,07%	14,58%
Aragón	1,97%	1,92%
Asturias	1,55%	1,54%
Canarias	2,75%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,44%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,93%	3,99%
Cataluña	18,09%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,56%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,25%	3,23%
Islas Baleares	2,36%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,62%	22,17%
Melilla	0,89%	0,87%
Murcia	1,87%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,43%	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	331	138.903,57	43.621,49	72,60	182.597,66	12,71	48.389.442,84	48.572.040,50 69,65 77,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	91.545,61	21.737,00	0,00	113.282,61	7,88	9.001.327,96	9.114.610,57 13,07 74,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.977,72	711,96	0,00	4.689,68	0,33	245.347,62	250.037,30 0,36 70,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	23.204,56	7.895,98	2.361,19	33.461,73	2,33	1.946.555,78	1.980.017,51 2,84 79,10
De > 6 a < 12 Meses	14	33.380,21	14.299,66	4.541,51	52.221,38	3,63	1.614.733,84	1.666.555,22 2,39 79,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	39.302,43	29.293,15	7.940,42	76.536,00	5,33	1.576.679,02	1.653.215,02 2,37 84,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	51.505,09	24.338,17	10.357,27	86.200,53	6,00	1.210.369,30	1.296.569,83 1,86 82,78
De ≥ 2 Años	34	594.523,21	235.051,51	58.604,10	888.178,82	61,80	4.315.881,98	5.204.060,80 7,46 85,59
Subtotal	469	976.342,40	376.948,92	83.877,09	1.437.168,41	100,00	68.300.338,34	69.737.506,75 100,00 77,83
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 0,00
Total	469	976.342,40	376.948,92	83.877,09	1.437.168,41		68.300.338,34	69.737.506,75 77,83