

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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

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)		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	72.394,07 871.624.602,80 72,39%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2018 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa2sf 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	0,1720% 23/04/2018 43,477778 Bruto 35,217000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB(h) Baa1(sf) BBB+(sf)	BBBsf Ba1sf BBB+(sf)
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	0,5720% 23/04/2018 144,588889 Bruto 117,117000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)(sf) B1(sf) BB(sf)	B(h)(sf) B1sf BB(sf)
Total		1.067.624.602,80	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)													
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP									
				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	10,59	9,37	8,35	7,50	6,78	6,17	5,66	5,21		
			Fecha	24/08/2028	05/06/2027	28/05/2026	21/07/2025	01/11/2024	24/03/2024	17/09/2023	07/04/2023		
			Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,26	13,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,59	9,37	8,35	7,50	6,78	6,17	5,66	5,21		
			Fecha	24/08/2028	05/06/2027	28/05/2026	21/07/2025	01/11/2024	24/03/2024	17/09/2023	07/04/2023		
			Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,26	13,25	
				22/10/2040	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/10/2034	22/07/2033	22/04/2032	22/04/2031		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,49	22,96	21,43	19,93	18,47	17,20	15,98	14,95		
			Fecha	14/07/2042	30/12/2040	24/06/2039	21/12/2037	07/07/2036	31/03/2035	12/01/2034	01/01/2033		
			Amort. final	Años	25,02	23,51	22,01	20,51	19,01	17,76	16,51	15,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,31	23,81	22,31	20,84	19,45	18,14	16,93	15,81		
			Fecha	08/09/2043	05/11/2041	07/05/2040	20/11/2038	29/09/2037	09/03/2036	22/12/2034	11/11/2033		
			Amort. final	Años	28,02	27,02	25,51	24,26	22,76	21,51	20,26	19,01	
				22/10/2046	22/01/2045	22/07/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/07/2039	22/04/2038	22/01/2037		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	23,51	22,01	20,51	19,01	17,76	16,51	15,51		
			Fecha	21/01/2043	21/07/2041	21/01/2040	22/07/2038	21/01/2037	22/10/2035	21/07/2034	21/07/2033		
			Amort. final	Años	25,02	23,51	22,01	20,51	19,01	17,76	16,51	15,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,58	29,78	28,88	27,87	26,81	25,71	24,61	23,51		
			Fecha	14/08/2048	28/10/2047	30/11/2046	30/11/2045	05/11/2044	03/10/2043	26/08/2042	21/07/2041		
			Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
				22/10/2051	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 titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial. Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	81,64%	871.624.602,80	24,92%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	11,15%	119.000.000,00	13,77%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	7,21%	77.000.000,00	6,56%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.067.624.602,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,56%	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	77.858.834,99	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.172.631,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	605.501,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,000%
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.207	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.062.350.937,30	1.400.125.339,24	
Medio	147.405,43	175.939,35	
Mínimo	1.899,79	33.697,31	
Máximo	1.163.229,82	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,76%	3,09%	
Mínimo	0,06%	1,67%	
Máximo	6,25%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	333	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)	99,56%	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	8,24		
10,01 - 20%	0,06	17,40		
20,01 - 30%	0,09	24,96		
30,01 - 40%	0,28	35,48		
40,01 - 50%	0,67	45,76		
50,01 - 60%	2,39	56,16		
60,01 - 70%	22,46	66,95		
70,01 - 80%	52,92	74,54	0,03	80,00
80,01 - 90%	20,19	83,78	70,78	83,76
90,01 - 100%	0,57	91,00	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,04	107,19		
110,01 - 120%	0,04	115,32		
120,01 - 130%	0,12	125,61		
Medio ponderado	74,27	86,90		
Mínimo	4,42	80,00		
Máximo	708,42	100,00		

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2018

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

### Audidores Fondo

Por Determinar

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,22%	0,18%	0,17%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,44%	2,58%	2,10%	1,99%	1,21%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,25%	14,58%
Aragón	1,99%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,73%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,45%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,99%
Cataluña	17,97%	19,17%
Ceuta	0,88%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%
Extremadura	1,55%	1,49%
Galicia	3,28%	3,23%
Islas Baleares	2,27%	2,32%
La Rioja	0,52%	0,60%
Madrid	22,53%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,83%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,45%	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	376	164.832,89	46.500,52	0,00	211.333,41	17,93	56.359.874,83	56.571.208,24	78,12	75,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	47.302,29	10.354,85	0,00	57.657,14	4,89	5.895.610,37	5.953.267,51	8,22	74,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.507,65	1.171,15	0,00	3.678,80	0,31	348.978,31	352.657,11	0,49	78,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.639,66	2.498,73	264,18	8.402,57	0,71	525.480,94	533.883,51	0,74	79,89
De > 6 a < 12 Meses	12	42.487,14	11.004,02	5.775,33	59.266,49	5,03	1.521.984,88	1.581.251,37	2,18	74,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	37.769,76	13.162,71	4.073,42	55.005,89	4,67	913.953,99	968.959,88	1,34	78,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	67.860,70	35.076,25	8.172,44	111.109,39	9,43	1.619.311,10	1.730.420,49	2,39	82,75
De ≥ 2 Años	30	410.508,04	210.451,85	51.205,45	672.165,34	57,03	4.056.379,97	4.728.545,31	6,53	101,55
Subtotal	487	778.908,13	330.220,08	69.490,82	1.178.619,03	100,00	71.241.574,39	72.420.193,42	100,00	76,84
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	487	778.908,13	330.220,08	69.490,82	1.178.619,03		71.241.574,39	72.420.193,42		76,84

### Información adicional