

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
 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  
 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 ES0369995008	11/06/2012 12.040	69.446,43 836.135.017,20 69,45%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2018 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1 A-sf	AAAsf 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	0,1790% 22/10/2018 45,247222 Bruto 36,650250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB A2 A-	BBBsf Ba1sf
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	0,5790% 22/10/2018 146,358333 Bruto 118,550250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB(low) Ba2 BB(sf)	B(h)sf B1sf
Total		1.032.135.017,20	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								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Mensual	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		% 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	10,34	9,14	8,15	7,31	6,61	6,01	5,50	5,07
		Fecha	19/11/2028	11/09/2027	12/09/2026	11/11/2025	28/02/2025	25/07/2024	21/01/2024	15/08/2023	
		Amort. final	Años	22,27	20,76	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,34	9,14	8,15	7,31	6,61	6,01	5,50	5,07
		Fecha	19/11/2028	11/09/2027	12/09/2026	11/11/2025	28/02/2025	25/07/2024	21/01/2024	15/08/2023	
		Amort. final	Años	22,27	20,76	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,95	22,43	20,92	19,43	18,12	16,73	15,67	14,51
		Fecha	30/06/2042	21/12/2040	19/06/2039	21/12/2037	30/08/2036	11/04/2035	18/03/2034	22/01/2033	
		Amort. final	Años	24,52	23,01	21,52	20,01	18,76	17,26	16,26	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,73	23,26	21,78	20,35	18,98	17,70	16,52	15,43
		Fecha	10/04/2043	18/10/2041	27/04/2040	21/11/2038	11/07/2037	31/03/2036	24/01/2035	23/12/2033	
		Amort. final	Años	27,52	26,27	25,01	23,76	22,27	21,01	19,76	18,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	23,01	21,52	20,01	18,76	17,26	16,26	15,01
		Fecha	22/01/2043	22/07/2041	22/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	22/10/2035	22/10/2034	22/07/2033	
		Amort. final	Años	24,52	23,01	21,52	20,01	18,76	17,26	16,26	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,04	29,25	28,36	27,37	26,32	25,25	24,17	23,09
		Fecha	29/07/2048	15/10/2047	23/11/2046	28/11/2045	10/11/2044	16/10/2043	16/09/2042	19/08/2041	
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
		Fecha	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 titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
 Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	81,01%	836.135.017,20	25,77%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	11,53%	119.000.000,00	14,24%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	7,46%	77.000.000,00	6,78%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.032.135.017,20			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,78%	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	71.013.547,67	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.903.623,61		
Ints. cobrados pes de ingreso	575.789,77		
Pasivo	Disponible	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 (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.113	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.032.936.568,67	1.400.125.339,24	
Medio	145.218,13	175.939,35	
Mínimo	6.388,08	33.697,31	
Máximo	1.142.960,28	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,75%	3,09%	
Mínimo	0,06%	1,67%	
Máximo	6,25%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	328	401	
Mínimo	31/03/2019	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)	99,57%	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	% Cartera
0,01 - 10%	0,01	6,22	
10,01 - 20%	0,07	16,68	
20,01 - 30%	0,10	26,34	
30,01 - 40%	0,35	35,90	
40,01 - 50%	0,81	46,27	
50,01 - 60%	3,08	56,45	
60,01 - 70%	27,11	66,78	
70,01 - 80%	50,76	74,47	0,03
80,01 - 90%	17,12	83,62	70,78
90,01 - 100%	0,28	90,77	29,18
100,01 - 110%	0,04	106,34	
110,01 - 120%	0,04	116,31	
120,01 - 130%	0,12	124,57	
Medio ponderado	73,17		86,90
Mínimo	2,70		80,00
Máximo	216,32		100,00

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2018

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 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

Audidores Fondo  
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,24%	0,20%	0,19%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,54%	2,79%	2,36%	2,26%	1,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,25%	14,58%
Aragón	2,00%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,69%	2,73%
Cantabria	1,65%	1,60%
Castilla y León	4,42%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%
Cataluña	18,04%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%
Extremadura	1,57%	1,49%
Galicia	3,30%	3,23%
Islas Baleares	2,26%	2,32%
La Rioja	0,53%	0,60%
Madrid	22,56%	22,17%
Melilla	0,89%	0,87%
Murcia	1,79%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,34%	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	347	145.799,78	39.808,06	0,00	185.607,84	12,93	51.104.182,63	51.289.790,47	80,58	75,16	
De > 1 a = 2 Meses	29	29.482,41	8.152,96	0,00	37.635,37	2,62	3.514.965,33	3.552.600,70	5,58	73,82	
De > 2 a = 3 Meses	2	2.794,96	598,00	0,00	3.392,96	0,24	195.174,50	198.567,46	0,31	68,75	
De > 3 a = 6 Meses	4	3.792,46	1.166,19	0,00	4.958,65	0,35	305.592,31	310.550,96	0,49	56,85	
De > 6 a < 12 Meses	10	36.144,39	12.407,27	4.802,89	53.354,55	3,72	1.302.281,11	1.355.635,66	2,13	75,06	
De = 12 a < 18 Meses	6	22.492,79	6.441,91	1.811,64	30.746,34	2,14	684.745,12	715.491,46	1,12	78,00	
De = 18 a < 24 Meses	9	55.178,31	18.071,26	6.062,40	79.311,97	5,52	1.053.834,85	1.133.146,82	1,78	77,84	
De = 2 Años	32	773.561,20	216.929,96	50.095,75	1.040.586,91	72,48	4.056.806,76	5.097.393,67	8,01	102,37	
Subtotal	439	1.069.246,30	303.575,61	62.772,68	1.435.594,59	100,00	62.217.582,61	63.653.177,20	100,00	76,64	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	439	1.069.246,30	303.575,61	62.772,68	1.435.594,59		62.217.582,61	63.653.177,20		76,64	