

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
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  
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 márgen 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	85.155,90 1.025.277.036,00 85,16%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2810% 21/10/2015 61,151398 Bruto 49,226875 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa2sf A-sf	AAsf Aa2sf
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	0,4810% 21/10/2015 122,922222 Bruto 98,952389 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba3sf BBB-sf	BBBsf Ba1sf
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	0,8810% 21/10/2015 225,144444 Bruto 181,241277 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Ba3sf BBsf	B(h)sf B1sf
Total		1.221.277.036,00	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 *	Sin 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 *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,11	10,64	9,43	8,42	7,58	6,88	6,28		
			Fecha	26/08/2027	10/03/2026	22/12/2024	21/12/2023	17/02/2023	04/06/2022	29/10/2021	26/04/2021		
			Amort. final	Años	26,02	24,02	22,27	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,11	10,64	9,43	8,42	7,58	6,88	6,28	5,77	
			Fecha	26/08/2027	10/03/2026	22/12/2024	21/12/2023	17/02/2023	04/06/2022	29/10/2021	26/04/2021		
			Amort. final	Años	26,02	24,02	22,27	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,53	25,78	24,17	22,43	20,88	19,38	17,95		
			Fecha	22/07/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030		
			Amort. final	Años	24,01/2043	24/04/2041	15/09/2039	21/12/2037	01/06/2036	02/12/2034	28/06/2033	31/03/2032	
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,33	26,69	25,02	23,37	21,78	20,28	18,89		
			Fecha	11/11/2043	22/03/2042	21/07/2040	28/11/2038	28/04/2037	28/10/2035	07/06/2034	25/02/2033		
			Amort. final	Años	31,02	29,77	28,27	26,77	25,27	23,77	22,27	21,02	
Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	26,27	24,77	23,02	21,52	20,01	18,52		
			Fecha	21/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	21/07/2035	22/01/2034	22/10/2032		
			Amort. final	Años	28,02	26,27	24,77	23,02	21,52	20,01	18,52	17,27	
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,31	32,48	31,52	30,44	29,27	28,05	26,82		
			Fecha	03/11/2048	06/01/2048	21/01/2047	22/12/2045	20/10/2044	03/08/2043	10/05/2042	13/02/2041		
			Amort. final	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
			Fecha	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	83,95%	1.025.277.036,00	30,66%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,74%	119.000.000,00	20,92%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,30%	77.000.000,00	14,62%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.221.277.036,00			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	14,62%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,44%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	231.717.285,96	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.923.938,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.048.877,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,081%
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	7.540	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.212.376.363,64	1.400.125.339,24	
Medio	160.792,62	175.939,35	
Mínimo	8.835,87	33.697,31	
Máximo	1.656.964,84	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,16%	3,09%	
Mínimo	0,10%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	361	401	
Mínimo	31/08/2020	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)	99,48%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,50%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	8,35	
10,01 - 20%	0,01	18,56	
20,01 - 30%	0,00	22,95	
30,01 - 40%	0,12	35,84	
40,01 - 50%	0,21	45,79	
50,01 - 60%	0,44	56,87	
60,01 - 70%	3,11	67,08	
70,01 - 80%	51,82	76,10	0,03
80,01 - 90%	36,07	84,43	70,78
90,01 - 100%	8,07	92,22	29,18
100,01 - 110%	0,02	100,19	
110,01 - 120%	0,03	113,08	
120,01 - 130%	0,01	121,08	
Medio ponderado	80,10	86,90	
Mínimo	7,64	80,00	
Máximo	759,80	100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
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  
Por Determinar

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,06%	0,07%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,91%	0,78%	0,89%	0,99%	0,95%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,87%	14,58%
Aragón	1,94%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,80%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,41%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,30%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%
Extremadura	1,52%	1,49%
Galicia	3,26%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,45%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,47%	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							
<b>Impagados</b>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	496	205.530,90	94.445,08	480,52	300.456,50	25,48	80.726.712,80	81.027.169,30	78,83	81,28	
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	53.538,76	29.292,23	0,00	82.830,99	7,02	8.606.244,29	8.689.075,28	8,45	81,53	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	9.038,53	6.554,36	0,00	15.592,89	1,32	1.112.734,84	1.128.327,73	1,10	79,33	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	18.214,53	14.838,02	5.091,81	38.144,36	3,23	1.478.087,51	1.516.231,87	1,48	84,05	
De > 6 a < 12 Meses	12	36.818,05	19.445,68	8.913,93	65.177,66	5,53	1.783.521,21	1.848.698,87	1,80	82,74	
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	67.198,60	42.447,85	18.717,82	128.364,27	10,88	2.316.879,17	2.445.243,44	2,38	82,38	
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	124.285,00	77.609,80	20.814,43	222.709,23	18,89	2.900.008,34	3.122.717,57	3,04	87,96	
De ≥ 2 Años	18	159.292,13	138.550,12	28.171,31	326.013,56	27,64	2.679.309,85	3.005.323,41	2,92	92,22	
Subtotal	636	673.916,50	423.183,14	82.189,82	1.179.289,46	100,00	101.603.498,01	102.782.787,47	100,00	81,84	
<b>Dudosos (subjettivos)</b>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	636	673.916,50	423.183,14	82.189,82	1.179.289,46		101.603.498,01	102.782.787,47		81,84	

#### Información adicional