

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
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	83.948,35 1.010.738.134,00 83,95%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2470% 22/01/2016 52,990064 Bruto 42,921952 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2016 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa3sf 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	0,4470% 22/01/2016 114,233333 Bruto 92,529000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf BBBsf	BBBsf Ba1sf BBBsf
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	0,8470% 22/01/2016 216,455556 Bruto 175,329000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Caa2sf B+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.206.738.134,00	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)

			% 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	11,94	10,50	9,31	8,32	7,50	6,80	6,22	5,71	
		Fecha	Años	25/09/2027	19/04/2026	09/02/2025	14/02/2024	19/04/2023	09/08/2022	06/01/2021	07/07/2021	
	Amort. final	Años	25,52	23,76	22,02	20,27	18,76	17,27	16,01	14,76		
	Fecha	Años	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,94	10,50	9,31	8,32	7,50	6,80	6,22	5,71	
		Fecha	Años	25/09/2027	19/04/2026	09/02/2025	14/02/2024	19/04/2023	09/08/2022	06/01/2022	07/07/2021	
	Amort. final	Años	25,52	23,76	22,02	20,27	18,76	17,27	16,01	14,76		
	Fecha	Años	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/07/2030		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,24	25,50	23,90	22,18	20,63	19,15	17,72	16,49	
		Fecha	Años	18/10/2043	15/04/2041	09/09/2039	19/12/2037	04/06/2036	09/12/2034	07/07/2033	13/04/2032	
	Amort. final	Años	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01		
	Fecha	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	26,38	24,73	23,11	21,54	20,06	18,69	17,43	
		Fecha	Años	18/10/2043	04/03/2042	10/07/2040	23/11/2038	01/05/2037	08/11/2035	25/06/2034	22/03/2033	
	Amort. final	Años	30,77	29,52	28,02	26,52	25,02	23,52	22,02	20,76		
	Fecha	Años	22/07/2046	22/04/2045	22/10/2043	22/04/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/10/2037	22/07/2036		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01	
		Fecha	Años	21/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	21/07/2035	21/01/2034	21/10/2032	
	Amort. final	Años	27,77	26,02	24,52	22,76	21,27	19,76	18,27	17,01		
	Fecha	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,03	32,21	31,25	30,18	29,01	27,81	26,59	25,37	
		Fecha	Años	25/10/2048	28/12/2047	13/01/2047	17/12/2045	19/10/2044	07/08/2043	18/05/2042	27/02/2041	
	Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02		
	Fecha	Años	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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	83,76%	1.010.738.134,00	22,04%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,86%	119.000.000,00	12,18%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,38%	77.000.000,00	5,80%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.206.738.134,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	5,80%	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	85.635.546,97	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.949.519,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	987.734,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,047%
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	7.503	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.195.162.577,83	1.400.125.339,24	
Medio	159.291,29	175.939,35	
Mínimo	3.396,35	33.697,31	
Máximo	1.620.171,74	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,11%	3,09%	
Mínimo	0,10%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	358	401	
Mínimo	31/08/2019	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)	99,46%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,52%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,00	
10,01 - 20%	0,01	18,50	
20,01 - 30%	0,02	25,16	
30,01 - 40%	0,15	35,37	
40,01 - 50%	0,25	46,08	
50,01 - 60%	0,58	57,06	
60,01 - 70%	4,00	66,97	
70,01 - 80%	53,48	75,81	0,03
80,01 - 90%	34,50	84,39	70,78
90,01 - 100%	6,86	92,05	29,18
100,01 - 110%	0,02	100,66	
110,01 - 120%	0,03	112,58	
120,01 - 130%	0,03	122,38	
Medio ponderado	79,46	86,90	
Mínimo	6,33	80,00	
Máximo	754,69	100,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional  
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
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	0,24%	0,15%	0,11%	0,09%	0,08%
Tasa anual equivalente	2,88%	1,76%	1,32%	1,08%	1,01%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,93%	14,58%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,81%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,42%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,18%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,62%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,23%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,50%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,44%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	563	227.728,46	100.194,33	1.315,81	329.238,60	21,48	86.903.965,57	87.233.204,17	79,48	80,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	59.754,43	29.286,52	0,00	89.040,95	5,81	9.207.335,10	9.296.376,05	8,47	81,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	10.056,44	4.563,53	0,00	14.619,97	0,95	1.174.678,86	1.189.298,83	1,08	81,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	12.752,50	7.233,86	3.709,30	23.695,66	1,55	1.045.375,79	1.069.071,45	0,97	69,71
De > 6 a < 12 Meses	10	28.601,17	19.092,18	8.884,93	56.578,28	3,69	1.589.213,20	1.645.791,48	1,50	76,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	68.438,28	33.588,48	17.162,26	119.189,02	7,78	2.262.685,74	2.381.874,76	2,17	90,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	136.723,48	87.210,57	26.214,61	250.148,66	16,32	3.054.009,76	3.304.158,42	3,01	87,97
De ≥ 2 Años	21	449.522,98	166.104,67	34.626,66	650.254,31	42,42	2.990.827,94	3.641.082,25	3,32	90,91
Subtotal	700	993.577,74	447.274,14	91.913,57	1.532.765,45	100,00	108.228.091,96	109.760.857,41	100,00	80,93
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	700	993.577,74	447.274,14	91.913,57	1.532.765,45		108.228.091,96	109.760.857,41		80,93

#### Información adicional