

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016  
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

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	81.178,34 977.387.213,60 81,18%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0510% 22/07/2016 10,465241 Bruto 8,476845 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2016 "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	0,2510% 22/07/2016 63,447222 Bruto 51,392250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBBsf	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	0,6510% 22/07/2016 164,558333 Bruto 133,292250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Caa1sf B+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.173.387.213,60	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 Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	11,60	10,21	9,05	8,09	7,29	6,62	6,04	5,55	
		Fecha	23/11/2027	04/07/2026	09/05/2025	24/05/2024	05/08/2023	01/12/2022	06/05/2022	08/11/2021	
		Amort. final	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51	14,51	
	Sin amortización opcional *	Años	11,60	10,21	9,05	8,09	7,29	6,62	6,04	5,55	
		Fecha	23/11/2027	04/07/2026	09/05/2025	24/05/2024	05/08/2023	01/12/2022	06/05/2022	08/11/2021	
		Amort. final	25,02	23,26	21,52	19,76	18,26	16,76	15,51	14,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,60	10,21	9,05	8,09	7,29	6,62	6,04	5,55	
		Fecha	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030	
		Amort. final	26,67	24,94	23,22	21,65	20,12	18,65	17,38	16,16	
	Sin amortización opcional *	Años	11,60	10,21	9,05	8,09	7,29	6,62	6,04	5,55	
		Fecha	22/04/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030	
		Amort. final	26,67	24,94	23,22	21,65	20,12	18,65	17,38	16,16	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	26,67	24,94	23,22	21,65	20,12	18,65	17,38	16,16	
		Fecha	16/12/2042	25/03/2041	07/07/2039	09/12/2037	31/05/2036	12/12/2034	02/09/2033	16/06/2032	
		Amort. final	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76	
	Sin amortización opcional *	Años	26,67	24,94	23,22	21,65	20,12	18,65	17,38	16,16	
		Fecha	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/01/2038	22/07/2036	22/01/2035	22/04/2034	22/01/2033	
		Amort. final	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76	
		Fecha	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033	
		Amort. final	27,27	25,52	23,77	22,26	20,77	19,26	18,01	16,76	
	Sin amortización opcional *	Años	32,49	31,66	30,71	29,84	28,49	27,31	26,11	24,91	
		Fecha	08/10/2048	12/12/2047	29/12/2046	05/12/2045	11/10/2044	08/08/2043	25/05/2042	14/03/2041	
		Amort. final	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
* 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	83,30%	977.387.213,60	22,67%	86,00%	26,75%
Serie B	10,14%	119.000.000,00	12,53%	8,50%	18,25%
Serie C	6,56%	77.000.000,00	5,97%	5,50%	12,75%
Emisión de Bonos		1.173.387.213,60		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	5,97%	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	77.655.851,27	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.738.279,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	864.811,05		
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	7.446	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.170.487.353,72	1.400.125.339,24	
Medio	157.196,80	175.939,35	
Mínimo	12.093,21	33.697,31	
Máximo	1.558.482,90	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	3,09%	
Mínimo	0,24%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	353	401	
Mínimo	31/07/2019	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)	99,48%	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/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,78		
10,01 - 20%	0,01	17,17		
20,01 - 30%	0,06	27,09		
30,01 - 40%	0,14	35,57		
40,01 - 50%	0,26	45,12		
50,01 - 60%	0,79	56,44		
60,01 - 70%	5,59	66,95		
70,01 - 80%	56,06	75,41	0,03	80,00
80,01 - 90%	31,40	84,29	70,78	83,76
90,01 - 100%	5,48	91,62	29,18	94,52
110,01 - 120%	0,04	114,24		
120,01 - 130%	0,07	128,97		
Medio ponderado	78,51		86,90	
Mínimo	8,78		80,00	
Máximo	746,07		100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2016  
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%	0,08%	0,11%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,90%	1,00%	1,33%	1,17%	1,01%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,98%	14,58%
Aragón	1,96%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,81%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,45%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,99%
Cataluña	18,14%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%
Extremadura	1,54%	1,49%
Galicia	3,23%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,50%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,44%	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	435	179.547,31	72.000,69	1.233,32	252.781,32	20,65	65.733.206,74	65.985.988,06	75,61	79,28	
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	67.706,67	25.407,70	0,00	93.114,37	7,61	9.177.991,99	9.271.106,36	10,62	79,53	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	5.533,66	2.457,62	0,00	7.991,28	0,65	770.959,64	778.950,92	0,89	84,23	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	11.203,70	11.656,25	5.315,38	28.175,33	2,30	986.044,69	1.014.220,02	1,16	86,92	
De > 6 a < 12 Meses	11	32.640,19	18.922,50	9.336,53	60.899,22	4,98	1.807.765,73	1.868.664,95	2,14	80,21	
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	54.143,62	27.200,70	12.295,95	93.640,27	7,65	1.422.297,00	1.515.937,27	1,74	84,09	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	53.914,41	25.935,00	15.032,40	94.881,81	7,75	1.343.888,60	1.438.770,41	1,65	87,91	
De ≥ 2 Años	33	320.484,97	216.738,97	55.197,20	592.421,14	48,40	4.810.635,64	5.403.056,78	6,19	88,51	
Subtotal	575	725.174,53	400.319,43	98.410,78	1.223.904,74	100,00	86.052.790,03	87.276.694,77	100,00	80,17	
<b>Dudosos (subjettivos)</b>											
	0	0,00	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	0,00	
Total	575	725.174,53	400.319,43	98.410,78	1.223.904,74		86.052.790,03	87.276.694,77		80,17	

#### Información adicional