

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016  
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	DBRS / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES036995008	11/06/2012 12.040	79.905,60 962.063.424,00 79,91%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0030% 24/10/2016 0,625927 Bruto 0,507001 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2016 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) 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	0,2030% 24/10/2016 53,005566 Bruto 42,934500 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf 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	0,6030% 24/10/2016 157,450000 Bruto 127,534500 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		1.158.063.424,00	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 *	Vida media Años	Fecha	% 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	11,46	10,08	8,94	7,98	7,19	6,51	5,94	5,46
		Amort. final	Años	02/01/2028	17/08/2026	26/06/2025	13/07/2024	27/09/2023	24/01/2023	30/06/2022	03/01/2022
		Fecha	Años	24,52	23,01	21,27	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	10,08	8,94	7,98	7,19	6,51	5,94	5,46
		Amort. final	Años	02/01/2028	17/08/2026	26/06/2025	13/07/2024	27/09/2023	24/01/2023	30/06/2022	03/01/2022
		Fecha	Años	24,52	23,01	21,27	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,40	24,68	22,96	21,40	19,88	18,41	17,15	15,94
		Amort. final	Años	09/12/2042	20/03/2041	04/07/2039	08/12/2037	02/06/2036	16/12/2034	09/09/2033	24/06/2032
		Fecha	Años	27,02	25,27	23,52	22,01	20,52	19,01	17,76	16,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,09	25,49	23,87	22,29	20,77	19,34	18,02	16,80
		Amort. final	Años	18/08/2043	11/01/2042	31/05/2040	30/10/2038	25/04/2037	20/11/2035	24/07/2034	06/05/2033
		Fecha	Años	29,77	28,52	27,02	25,52	24,27	22,76	21,52	20,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	25,27	23,52	22,01	20,52	19,01	17,76	16,52
		Amort. final	Años	22/07/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	21/01/2037	21/07/2035	21/04/2034	21/01/2033
		Fecha	Años	27,02	25,27	23,52	22,01	20,52	19,01	17,76	16,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,22	31,40	30,45	29,39	28,24	27,07	25,88	24,69
		Amort. final	Años	02/10/2048	06/12/2047	25/12/2046	02/12/2045	12/10/2044	08/08/2043	31/05/2042	24/03/2041
		Fecha	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
				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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	83,08%	962.063.424,00	22,97%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	10,28%	119.000.000,00	12,69%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,65%	77.000.000,00	6,04%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.158.063.424,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,04%	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	71.166.997,05	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.817.831,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	831.603,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,0000%
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	7.423	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.160.058.865,41	1.400.125.339,24	
Medio	156.278,98	175.939,35	
Mínimo	4.194,83	33.697,31	
Máximo	1.533.760,27	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,95%	3,09%	
Mínimo	0,24%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	351	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)	99,50%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	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
0,01 - 10%	0,00	7,85	
10,01 - 20%	0,01	16,85	
20,01 - 30%	0,07	26,68	
30,01 - 40%	0,14	34,73	
40,01 - 50%	0,29	45,18	
50,01 - 60%	0,85	56,37	
60,01 - 70%	6,48	67,00	
70,01 - 80%	56,50	75,24	0,03
80,01 - 90%	30,83	84,25	70,78
90,01 - 100%	4,66	91,54	29,18
110,01 - 120%	0,04	113,79	
120,01 - 130%	0,07	128,58	
Medio ponderado	78,08	86,90	
Mínimo	3,81	80,00	
Máximo	742,53	100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2016  
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	0,11%	0,09%	0,09%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,34%	1,05%	1,05%	1,17%	1,01%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,99%	14,58%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,79%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,99%
Cataluña	18,15%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,56%	8,59%
Extremadura	1,54%	1,49%
Galicia	3,24%	3,23%
Islas Baleares	2,38%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,55%	22,16%
Melilla	0,89%	0,87%
Murcia	1,87%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,43%	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	332	145.824,35	52.046,61	1.233,32	199.104,28	16,70	51.442.043,45	51.641.147,73	71,91	79,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	56.502,19	21.730,44	0,00	78.232,63	6,56	8.104.617,56	8.182.850,19	11,39	79,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.951,91	1.566,88	0,00	4.518,79	0,38	476.645,28	481.164,07	0,67	81,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	10.161,70	10.200,74	1.096,06	21.458,50	1,80	1.258.330,23	1.279.788,73	1,78	79,36
De > 6 a < 12 Meses	11	33.995,28	20.442,25	8.856,84	63.294,47	5,31	1.694.709,23	1.758.003,70	2,45	82,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	29.107,97	22.254,87	9.254,40	60.617,24	5,08	1.155.843,44	1.216.460,68	1,69	72,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	85.651,77	39.911,22	21.628,53	147.191,52	12,34	1.913.178,38	2.060.369,90	2,87	87,93
De ≥ 2 Años	32	341.817,15	218.675,99	57.647,00	618.140,14	51,83	4.576.265,60	5.194.405,74	7,23	88,88
Subtotal	468	706.012,32	386.829,00	99.716,25	1.192.557,57	100,00	70.621.633,17	71.814.190,74	100,00	80,22
<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	468	706.012,32	386.829,00	99.716,25	1.192.557,57		70.621.633,17	71.814.190,74		80,22