

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016  
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

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	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	11,45	10,08	8,95	8,01	7,22	6,55	5,99	5,50	
		Amort. final	24,52	23,01	21,27	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	
			Fecha	22/01/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030
			Fecha	30/12/2027	19/08/2026	02/07/2025	22/07/2024	08/10/2023	07/02/2022	16/07/2022	21/01/2022
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	11,45	10,08	8,95	8,01	7,22	6,55	5,99	5,50	
		Amort. final	24,52	23,01	21,27	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	
			Fecha	22/01/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/10/2031	22/10/2030
			Fecha	20/10/2042	19/03/2041	04/07/2039	10/12/2037	05/06/2036	20/12/2034	14/09/2033	30/06/2032
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	27,08	25,49	23,88	22,30	20,79	19,37	18,05	16,83	
		Amort. final	29,77	28,52	27,27	25,52	24,27	22,76	21,52	20,27	
			Fecha	22/04/2046	22/01/2045	22/10/2043	22/01/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/01/2038	22/10/2036
			Fecha	22/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033

\* 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	76.127.554,24	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.717.954,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	808.887,05		
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	7.417	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.156.022.679,33	1.400.125.339,24	
Medio	155.861,22	175.939,35	
Mínimo	4.190,11	33.697,31	
Máximo	1.521.388,85	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,93%	3,09%	
Mínimo	0,19%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	350	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)	99,51%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,49%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	7,83	
10,01 - 20%	0,01	17,63	
20,01 - 30%	0,07	26,83	
30,01 - 40%	0,15	34,78	
40,01 - 50%	0,31	45,18	
50,01 - 60%	0,84	56,19	
60,01 - 70%	7,04	66,96	
70,01 - 80%	56,72	75,17	0,03
80,01 - 90%	30,38	84,23	70,78
90,01 - 100%	4,31	91,48	29,18
110,01 - 120%	0,04	113,57	
120,01 - 130%	0,08	128,39	
Medio ponderado	77,88	86,90	
Mínimo	3,81	80,00	
Máximo	740,77	100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2016  
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	0,07%	0,08%	0,08%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,81%	0,99%	1,01%	1,19%	1,01%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,01%	14,58%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,80%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,99%
Cataluña	18,14%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,54%	8,59%
Extremadura	1,54%	1,49%
Galicia	3,25%	3,23%
Islas Baleares	2,38%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,55%	22,16%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,87%	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	410	172.881,30	60.673,15	1.233,32	234.787,77	18,49	61.335.222,06	61.570.009,83	73,93	79,20	
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	69.445,27	24.151,24	0,00	93.596,51	7,37	9.531.328,12	9.624.924,63	11,56	78,94	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.757,15	966,65	0,00	3.723,80	0,29	341.889,96	345.613,76	0,42	84,02	
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	15.406,01	8.016,57	2.125,30	25.547,88	2,01	1.635.459,87	1.661.007,75	1,99	78,61	
De > 6 a < 12 Meses	9	27.347,33	22.060,92	7.776,98	57.185,23	4,50	1.408.891,16	1.466.076,39	1,76	83,91	
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	33.798,87	24.186,55	10.415,20	68.400,62	5,39	1.282.153,03	1.350.553,65	1,62	81,59	
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	78.370,67	31.402,99	19.610,83	129.384,49	10,19	1.664.902,48	1.794.286,97	2,15	80,55	
De ≥ 2 Años	34	363.832,94	233.563,38	59.749,40	657.145,72	51,75	4.809.459,41	5.466.605,13	6,56	88,88	
Subtotal	552	763.839,54	405.021,45	100.911,03	1.269.772,02	100,00	82.009.306,09	83.279.078,11	100,00	79,90	
<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	552	763.839,54	405.021,45	100.911,03	1.269.772,02		82.009.306,09	83.279.078,11		79,90	

#### Información adicional