

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
 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

Depositarario 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 ES0369995008	11/06/2012 12.040	78.818,52 948.974.980,80 78,82%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa3sf A-sf	AAAsf Aa2sf
Serie B ES0369995016	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	0,1870% 23/01/2017 47,269444 Bruto 38,288250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBBsf	BBBsf Ba1sf
Serie C ES0369995024	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	0,5870% 23/01/2017 148,380556 Bruto 120,188250 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		1.144.974.980,80	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 *	Años	11,32	9,97	8,84	7,90	7,12	6,45	5,89	5,41	
		Fecha	16/02/2028	09/10/2026	24/08/2025	16/09/2024	04/12/2023	06/04/2023	13/09/2022	21/03/2022	
		Amort. final	24,26	22,76	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,00	
	Sin amortización opcional *	Años	11,32	9,97	8,84	7,90	7,12	6,45	5,89	5,41	
		Fecha	16/02/2028	09/10/2026	24/08/2025	16/09/2024	04/12/2023	06/04/2023	13/09/2022	21/03/2022	
		Amort. final	24,26	22,76	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25	14,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	26,00	24,42	22,71	21,15	19,65	18,19	16,93	15,73	
		Fecha	18/10/2042	19/03/2041	06/07/2039	14/12/2037	11/08/2036	29/12/2034	25/09/2033	13/07/2032	
		Amort. final	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,26	
	Sin amortización opcional *	Años	26,81	25,23	23,63	22,06	20,57	19,16	17,85	16,65	
		Fecha	11/08/2043	09/01/2042	05/06/2040	11/11/2038	13/05/2037	15/12/2035	24/08/2034	12/06/2033	
		Amort. final	29,51	28,27	27,01	25,51	24,01	22,51	21,26	20,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,26	
		Fecha	21/04/2043	22/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	21/04/2034	22/01/2033	
		Amort. final	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50	16,26	
	Sin amortización opcional *	Años	31,95	31,14	30,20	29,15	28,01	26,85	25,67	24,50	
		Fecha	29/09/2048	06/12/2047	28/12/2046	09/12/2045	22/10/2044	25/08/2043	20/06/2042	18/04/2041	
		Amort. final	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
			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	82,88%	948.974.980,80	23,23%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	10,39%	119.000.000,00	12,84%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,73%	77.000.000,00	6,11%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.144.974.980,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	6,11%	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	70.656.241,67	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.705.071,50		
Ints. cobrados pes de ingreso	783.197,42		
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	7.402	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.147.687.533,75	1.400.125.339,24	
Medio	155.051,00	175.939,35	
Mínimo	4.180,63	33.697,31	
Máximo	1.496.625,78	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,94%	3,09%	
Mínimo	0,19%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	348	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)	99,54%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,46%	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	7,78		
10,01 - 20%	0,02	18,25		
20,01 - 30%	0,08	26,28		
30,01 - 40%	0,18	36,41		
40,01 - 50%	0,31	45,25		
50,01 - 60%	1,05	56,17		
60,01 - 70%	8,12	66,84		
70,01 - 80%	56,45	75,02	0,03	80,00
80,01 - 90%	29,57	84,20	70,78	83,76
90,01 - 100%	3,79	91,60	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,08	103,93		
110,01 - 120%	0,06	111,17		
120,01 - 130%	0,04	126,66		
Medio ponderado	77,65		86,90	
Mínimo	3,80		80,00	
Máximo	737,23		100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,07%	0,08%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,81%	0,81%	0,97%	1,17%	1,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,00%	14,59%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,58%	1,54%
Canarias	2,79%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,45%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,91%	3,99%
Cataluña	18,13%	19,17%
Ceuta	0,91%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,55%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,25%	3,23%
Islas Baleares	2,39%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,56%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,87%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,45%	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	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	393	183.926,45	59.185,15	222,79	243.334,39	15,40	61.799.654,64	62.042.989,03	75,77	79,60	
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	51.289,40	19.311,75	1.010,53	71.611,68	4,53	7.277.663,12	7.349.274,80	8,98	77,44	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.780,12	1.120,68	0,00	4.900,80	0,31	322.268,68	327.169,48	0,40	75,19	
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	13.839,01	5.764,27	2.516,59	22.119,87	1,40	1.279.681,18	1.301.801,05	1,59	82,22	
De > 6 a < 12 Meses	14	24.826,24	21.381,39	7.373,07	53.580,70	3,39	1.809.854,20	1.863.434,90	2,28	79,77	
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	41.573,74	25.000,84	8.624,53	75.199,11	4,76	1.474.605,75	1.549.804,86	1,89	79,75	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	44.070,87	19.621,13	9.557,50	73.249,50	4,64	899.114,40	972.363,90	1,19	73,91	
De ≥ 2 Años	39	703.807,86	259.931,56	72.102,30	1.035.841,72	65,57	5.441.220,58	6.477.062,30	7,91	86,89	
Subtotal	529	1.067.113,69	411.316,77	101.407,31	1.579.837,77	100,00	80.304.062,55	81.883.900,32	100,00	79,89	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	529	1.067.113,69	411.316,77	101.407,31	1.579.837,77		80.304.062,55	81.883.900,32		79,89	