

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016  
 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	AAsf 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	% TACP Mensual							
			% TACP Anual equivalente							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A	Con amortización opcional *	Años	11,31	9,97	8,86	7,93	7,15	6,49	5,93	5,46
		Fecha	12/02/2028	11/10/2026	30/08/2025	25/09/2024	16/12/2023	20/04/2023	28/09/2022	07/04/2022
		Amort. final	Años	24,26	22,51	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25
	Sin amortización opcional *	Años	11,31	9,97	8,86	7,93	7,15	6,49	5,93	5,46
		Fecha	12/02/2028	11/10/2026	30/08/2025	25/09/2024	16/12/2023	20/04/2023	28/09/2022	07/04/2022
		Amort. final	Años	24,26	22,51	21,01	19,26	17,75	16,50	15,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	25,99	24,41	22,71	21,16	19,65	18,20	16,95	15,75
		Fecha	15/10/2042	18/03/2041	06/07/2039	15/12/2037	14/08/2036	01/01/2035	30/09/2033	19/07/2032
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50
	Sin amortización opcional *	Años	26,80	25,22	23,63	22,07	20,58	19,17	17,87	16,68
		Fecha	05/08/2043	06/01/2042	04/06/2040	13/11/2038	18/05/2037	22/12/2035	03/09/2034	24/06/2033
		Amort. final	Años	29,51	28,27	27,01	25,51	24,01	22,51	21,26
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	21/10/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/01/2033
		Amort. final	Años	26,51	25,01	23,26	21,76	20,26	18,75	17,50
	Sin amortización opcional *	Años	31,95	31,13	30,20	29,15	28,02	26,86	25,69	24,52
		Fecha	27/09/2048	04/12/2047	22/12/2046	09/12/2045	24/10/2044	28/08/2043	26/06/2042	25/04/2041
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
		Fecha	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	% MC	A la emisión	
			% MC	
Serie A	82,88%	948.974.980,80	23,23%	86,00%
Serie B	10,39%	119.000.000,00	12,84%	8,50%
Serie C	6,73%	77.000.000,00	6,11%	5,50%
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	75.858.409,94	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.014.694,40		
Ints. cobrados pes de ingreso	780.899,87		
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	7.394	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.143.308.413,00	1.400.125.339,24	
Medio	154.626,51	175.939,35	
Mínimo	4.175,86	33.697,31	
Máximo	1.484.106,00	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,92%	3,09%	
Mínimo	0,19%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	347	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	5,76		
10,01 - 20%	0,03	18,66		
20,01 - 30%	0,07	25,58		
30,01 - 40%	0,18	36,07		
40,01 - 50%	0,27	45,75		
50,01 - 60%	0,97	56,14		
60,01 - 70%	8,80	66,85		
70,01 - 80%	57,28	74,98	0,03	80,00
80,01 - 90%	28,91	84,21	70,78	83,76
90,01 - 100%	3,32	91,34	29,18	94,52
110,01 - 120%	0,04	112,90		
120,01 - 130%	0,08	127,81		
Medio ponderado	77,27		86,90	
Mínimo	3,80		80,00	
Máximo	735,45		100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2016

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	0,85%	0,82%	0,91%	1,14%	1,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,01%	14,58%
Aragón	1,95%	1,92%
Asturias	1,58%	1,54%
Canarias	2,79%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,99%
Cataluña	18,11%	19,17%
Ceuta	0,90%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,56%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,26%	3,23%
Islas Baleares	2,39%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,58%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,88%	1,91%
Navarra	0,62%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	447	207.537,61	67.470,96	222,79	275.231,36	18,25	70.498.612,01	70.773.843,37	78,18	77,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	52.569,27	19.296,14	0,00	71.865,41	4,77	7.497.424,15	7.569.289,56	8,36	78,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.683,37	1.597,81	1.127,39	8.408,57	0,56	685.115,49	693.524,06	0,77	80,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	13.878,20	4.101,96	1.945,02	19.925,18	1,32	990.322,53	1.010.247,71	1,12	79,74
De > 6 a < 12 Meses	16	29.432,88	24.322,88	7.759,89	61.515,65	4,08	2.010.426,61	2.071.942,26	2,29	80,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	47.128,44	28.255,16	10.151,61	85.535,21	5,67	1.600.498,34	1.686.033,55	1,86	79,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	27.236,85	14.587,77	6.285,38	48.110,00	3,19	574.356,24	622.466,24	0,69	69,89
De ≥ 2 Años	38	614.711,34	253.724,52	68.945,36	937.381,22	62,16	5.164.638,86	6.102.020,08	6,74	88,02
Subtotal	583	998.177,96	413.357,20	96.437,44	1.507.972,60	100,00	89.021.394,23	90.529.366,83	100,00	78,61
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	583	998.177,96	413.357,20	96.437,44	1.507.972,60		89.021.394,23	90.529.366,83		78,61