

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2019  
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

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

### 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 margen 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	62.889,12 757.185.004,80 62,89%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2020 "Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) Aa1 (sf)	AA Aa2 n.c.
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	0,0930% 22/01/2020 23,766667 Bruto 19,251000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB (high) Aa1 (sf) A- (sf)	BBB Ba1 n.c.
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	0,4930% 22/01/2020 125,988889 Bruto 102,051000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BB (sf) Ba2 (sf) BBB- (sf)	B (high) B1 n.c.
Total		953.185.004,80	1.400.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							Fecha	
				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	18/06/2029	9,66	8,56	7,64	6,87	6,22	5,66	5,19	4,78	
		Fecha	18/06/2029	20,76	19,27	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	
		Amort. final	Años	22/07/2040	22,01/2039	22,07/2037	22,04/2036	22,01/2035	22,10/2033	22,10/2032	22,10/2031	
	Sin amortización opcional *	Años	18/06/2029	9,66	8,56	7,64	6,87	6,22	5,66	5,19	4,78	
		Fecha	18/06/2029	20,76	19,27	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	
		Amort. final	Años	22/07/2040	22,01/2039	22,07/2037	22,04/2036	22,01/2035	22,10/2033	22,10/2032	22,10/2031	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	07/04/2042	23,02	21,52	20,27	19,01	17,51	16,26	15,26	14,26	
		Fecha	07/04/2042	23,02	21,52	20,27	19,01	17,51	16,26	15,26	14,26	
		Amort. final	Años	22/10/2042	22,04/2041	22,01/2040	22,10/2038	22,04/2037	22,01/2036	22,01/2035	22,01/2034	
	Sin amortización opcional *	Años	01/02/2043	23,30	21,89	20,50	19,16	17,88	16,68	15,57	14,56	
		Fecha	01/02/2043	26,27	25,02	23,76	22,52	21,27	20,01	18,76	17,76	
		Amort. final	Años	22/01/2046	22,10/2044	22,07/2043	22,04/2042	22,01/2041	22,10/2039	22,07/2038	22,07/2037	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22/10/2042	23,02	21,52	20,27	19,01	17,51	16,26	15,26	14,26	
		Fecha	22/10/2042	23,02	21,52	20,27	19,01	17,51	16,26	15,26	14,26	
		Amort. final	Años	22/10/2042	22,04/2041	22,01/2040	22,10/2038	22,04/2037	22,01/2036	22,01/2035	22,01/2034	
	Sin amortización opcional *	Años	29/06/2048	28,71	27,94	27,08	26,14	25,15	24,13	23,11	22,10	
		Fecha	29/06/2048	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	
		Amort. final	Años	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	79,44%	757.185.004,80	27,90%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	12,48%	119.000.000,00	15,42%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	8,08%	77.000.000,00	7,34%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		953.185.004,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	7,34%	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		77.233.471,45	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.764.632,85	
Ints. cobrados ptes de ingreso		504.865,41	
Pasivo	Disponibles	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 (CHTs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.863	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	945.894.950,65	1.400.125.339,24	
Medio	137.825,29	175.939,35	
Mínimo	1.701,28	33.697,31	
Máximo	1.079.292,08	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,68%	3,09%	
Mínimo	0,00%	1,87%	
Máximo	4,29%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	313	401	
Mínimo	30/04/2020	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)	99,58%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,42%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,21	
10,01 - 20%	0,08	15,09	
20,01 - 30%	0,23	26,57	
30,01 - 40%	0,54	35,24	
40,01 - 50%	1,48	46,06	
50,01 - 60%	7,17	56,49	
60,01 - 70%	40,14	66,19	
70,01 - 80%	41,28	74,25	
80,01 - 90%	8,91	83,01	
90,01 - 100%		29,18	
100,01 - 110%	0,03	104,34	
110,01 - 120%	0,01	113,85	
120,01 - 130%	0,09	121,15	
Medio ponderado	69,80	86,90	
Mínimo	1,25	80,00	
Máximo	141,93	100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2019  
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

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,19%	0,17%	0,23%	0,13%
Tasa anual equivalente	3,10%	2,23%	2,07%	2,71%	1,52%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,33%	14,58%
Aragón	2,04%	1,92%
Asturias	1,63%	1,54%
Canarias	2,64%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,38%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,99%
Cataluña	18,04%	19,17%
Ceuta	0,87%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,77%	8,59%
Extremadura	1,60%	1,49%
Galicia	3,34%	3,23%
Islas Baleares	2,23%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,46%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,82%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,18%	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	339	154.970,74	36.149,00	0,00	191.119,74	6,78	47.924.816,03	48.115.935,77	81,59	70,79	
De > 1 a = 2 Meses	30	31.707,83	7.752,00	0,00	39.459,83	1,40	3.852.526,97	3.891.986,80	6,60	71,06	
De > 2 a = 3 Meses	2	3.095,65	848,44	0,00	3.944,09	0,14	227.230,22	231.174,31	0,39	64,58	
De > 3 a = 6 Meses	5	7.748,24	1.584,39	0,00	9.332,63	0,33	470.056,82	479.389,45	0,81	72,46	
De > 6 a < 12 Meses	6	16.027,77	4.448,75	0,00	20.476,52	0,73	674.948,90	695.425,42	1,18	68,53	
De = 12 a < 18 Meses	6	29.808,95	6.626,20	511,93	36.947,08	1,31	813.776,04	850.723,12	1,44	75,92	
De = 18 a < 24 Meses	4	18.993,20	6.065,25	665,48	25.723,93	0,91	289.436,04	315.159,97	0,53	74,36	
De ≥ 2 Años	32	2.294.634,18	162.406,07	34.160,13	2.491.200,38	88,40	1.902.755,46	4.393.955,84	7,45	89,37	
Subtotal	424	2.556.986,56	225.880,10	35.337,54	2.818.204,20	100,00	56.155.546,48	58.973.750,68	100,00	71,97	
Total	424	2.556.986,56	225.880,10	35.337,54	2.818.204,20		56.155.546,48	58.973.750,68			

#### Información adicional