

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2020  
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

### 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	61.427,46 739.586.618,40 61,43%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2020 "Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) Aa1 (sf) A- (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	0,1080% 22/04/2020 27,300000 Bruto 22,113000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB (high) Ba1 (sf) A2 (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	0,5080% 22/04/2020 128,411111 Bruto 104,013000 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		935.586.618,40	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	% 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	9,47	8,40	7,50	6,75	6,12	5,58	5,11	4,71
		Fecha	08/07/2029	13/06/2028	22/07/2027	21/10/2026	03/03/2026	17/03/2025	01/03/2025	06/10/2024
		Amort. final	Años	20,51	19,01	17,51	16,01	14,76	13,76	12,76
	Sin amortización opcional *	Años	9,47	8,40	7,50	6,75	6,12	5,58	5,11	4,71
		Fecha	08/07/2029	13/06/2028	22/07/2027	21/10/2026	03/03/2026	17/08/2025	01/03/2025	06/10/2024
		Amort. final	Años	20,51	19,01	17,51	16,01	14,76	13,76	12,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	22,16	20,69	19,36	17,93	16,68	15,47	14,45	13,48
		Fecha	17/03/2042	26/09/2040	29/05/2039	22/12/2037	20/09/2036	09/07/2035	02/07/2034	12/07/2033
		Amort. final	Años	22,76	21,26	20,01	18,51	17,26	16,01	15,01
	Sin amortización opcional *	Años	22,93	21,54	20,16	18,84	17,59	16,41	15,33	14,33
		Fecha	21/12/2042	31/07/2041	16/03/2040	19/11/2038	18/08/2037	15/08/2036	16/05/2035	19/05/2034
		Amort. final	Años	25,77	24,77	23,51	22,02	21,02	19,76	18,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,76	21,26	20,01	18,51	17,26	16,01	15,01	14,01
		Fecha	22/10/2042	22/04/2041	22/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/01/2036	22/01/2035	22/01/2034
		Amort. final	Años	22,76	21,26	20,01	18,51	17,26	16,01	15,01
	Sin amortización opcional *	Años	28,40	27,64	26,78	25,84	24,86	23,85	22,85	21,85
		Fecha	09/06/2048	03/09/2047	25/10/2046	18/11/2045	23/11/2044	23/11/2043	21/11/2042	21/11/2041
		Amort. final	Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77
			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		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	79,05%	739.586.618,40	28,43%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	12,72%	119.000.000,00	15,71%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	8,23%	77.000.000,00	7,48%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		935.586.618,40			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	7,48%	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		71.095.183,18	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.836.988,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		454.381,85	
Pasivo	Disponibles	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 (CHTs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.831	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	933.667.153,81	1.400.125.339,24	
Medio	136.680,89	175.939,35	
Mínimo	1.021,45	33.697,31	
Máximo	1.071.131,71	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,64%	3,09%	
Mínimo	0,00%	1,87%	
Máximo	4,06%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	311	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)	99,57%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,43%	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	5,53		
10,01 - 20%	0,09	15,68		
20,01 - 30%	0,20	26,41		
30,01 - 40%	0,46	35,81		
40,01 - 50%	1,26	45,37		
50,01 - 60%	5,00	56,42		
60,01 - 70%	20,76	65,99		
70,01 - 80%	25,73	74,69	0,03	80,00
80,01 - 90%	16,62	64,68	70,78	83,76
90,01 - 100%	12,11	94,72	29,18	94,52
100,01 - 110%	7,71	104,50		
110,01 - 120%	4,92	114,69		
120,01 - 130%	2,73	124,25		
Medio ponderado		82,53		86,90
Mínimo		0,75		80,00
Máximo		182,17		100,00

#### Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020  
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	0,21%	0,29%	0,22%	0,23%	0,13%
Tasa anual equivalente	2,54%	3,48%	2,61%	2,73%	1,57%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,32%	14,58%
Aragón	2,04%	1,92%
Asturias	1,61%	1,54%
Canarias	2,66%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,39%	4,45%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,99%
Cataluña	18,06%	19,17%
Ceuta	0,85%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,76%	8,59%
Extremadura	1,60%	1,49%
Galicia	3,35%	3,23%
Islas Baleares	2,18%	2,32%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	22,43%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,83%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,20%	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							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a = 1 Mes	289	129.296,57	27.701,19	0,00	156.997,76	5,65	39.141.285,81	39.298.283,57	76,79		82,22
De > 1 a = 2 Meses	34	39.511,81	8.923,68	0,00	48.435,49	1,74	4.742.322,67	4.790.758,16	9,36		78,68
De > 2 a = 3 Meses	3	3.254,02	1.019,97	0,00	4.273,99	0,15	326.064,20	330.338,19	0,65		74,37
De > 3 a = 6 Meses	4	12.475,92	1.569,88	0,00	14.035,80	0,50	540.620,77	554.656,57	1,08		72,17
De > 6 a < 12 Meses	6	15.948,71	5.320,32	0,00	21.269,03	0,77	638.547,01	659.816,04	1,29		79,24
De = 12 a < 18 Meses	5	31.838,50	5.254,70	380,60	37.473,80	1,35	743.746,84	781.220,64	1,53		90,01
De = 18 a < 24 Meses	6	27.650,32	8.035,98	796,81	36.483,11	1,31	441.870,78	478.353,89	0,93		77,53
De ≥ 2 Años	31	2.264.519,99	162.930,52	33.590,91	2.461.041,42	88,53	1.820.276,09	4.281.317,51	8,37		103,03
Subtotal	378	2.524.495,84	220.746,24	34.768,32	2.780.010,40	100,00	48.394.734,17	51.174.744,57	100,00		83,12
Total	378	2.524.495,84	220.746,24	34.768,32	2.780.010,40		48.394.734,17	51.174.744,57			

Información adicional