

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014  
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  
AIASF 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	92.515,83 1.113.890.593,20 92,52%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 22/04/2014 139,236324 Bruto 109,996696 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Baa1sf 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 3 meses+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8020% 22/04/2014 200,500000 Bruto 158,395000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa2sf 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 3 meses+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2020% 22/04/2014 300,500000 Bruto 237,395000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B3sf BB+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.309.890.593,20	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								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	28/07/2025	25/01/2023	05/05/2021	15/02/2020	26/03/2019	23/07/2018	12/01/2018	13/08/2017	
		Amort. final	Años	26,02	22,26	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,50
		Fecha	22/01/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/01/2030	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024	22/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Fecha	28/07/2025	25/01/2023	05/05/2021	15/02/2020	26/03/2019	23/07/2018	12/01/2018	13/08/2017	
		Amort. final	Años	26,02	22,26	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,50
		Fecha	22/01/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/01/2030	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024	22/07/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	10/10/2041	08/03/2038	22/09/2034	05/12/2031	08/07/2029	02/08/2027	30/01/2026	18/09/2024	
		Amort. final	Años	28,27	24,76	21,26	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01
		Fecha	22/04/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/07/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/07/2026	22/01/2025	
	Sin amortización opcional *	Fecha	10/10/2041	08/03/2038	22/09/2034	05/12/2031	08/07/2029	02/08/2027	30/01/2026	18/09/2024	
		Amort. final	Años	28,27	24,76	21,26	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01
		Fecha	22/04/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/07/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/07/2026	22/01/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	19/08/2042	01/02/2039	23/09/2035	18/10/2032	15/05/2030	19/05/2028	04/10/2026	02/06/2025	
		Amort. final	Años	31,52	28,52	25,26	22,26	19,51	17,26	15,51	13,76
		Fecha	22/07/2045	22/07/2042	22/04/2039	22/04/2036	22/07/2033	22/04/2031	22/07/2029	22/10/2027	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/08/2042	01/02/2039	23/09/2035	18/10/2032	15/05/2030	19/05/2028	04/10/2026	02/06/2025	
		Amort. final	Años	31,52	28,52	25,26	22,26	19,51	17,26	15,51	13,76
		Fecha	22/07/2045	22/07/2042	22/04/2039	22/04/2036	22/07/2033	22/04/2031	22/07/2029	22/10/2027	

\* 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	85,04%	1.113.890.593,20	31,79%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,08%	119.000.000,00	22,71%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,88%	77.000.000,00	16,83%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.309.890.593,20			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	13,63%	178.500.000,00	12,75%		178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,21%	42.000.000,00	3,00%		42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	234.149.493,26	0,185%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.390.047,04		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.652.903,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,402%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		82.337,72	0,402%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.720	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.296.445.371,59	1.400.125.339,24	
Medio	167.933,34	175.939,35	
Mínimo	20.466,16	33.697,31	
Máximo	1.873.489,54	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,69%	3,09%	
Mínimo	0,60%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	380	401	
Mínimo	31/10/2020	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)	99,44%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,54%	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	9,35		
20,01 - 30%	0,01	21,80		
30,01 - 40%	0,03	37,36		
40,01 - 50%	0,02	45,09		
50,01 - 60%	0,17	56,43		
60,01 - 70%	0,62	66,35		
70,01 - 80%	36,40	77,90	0,03	80,00
80,01 - 90%	45,76	84,39	70,78	83,76
90,01 - 100%	16,86	93,28	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,01	100,91		
120,01 - 130%	0,01	126,20		
Medio ponderado	83,44		86,90	
Mínimo	9,35		80,00	
Máximo	224,14		100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2014  
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	0,04%	0,08%	0,08%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,42%	0,93%	0,92%	0,82%	1,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,78%	14,58%
Aragón	1,92%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,76%	2,73%
Cantabria	1,60%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,99%
Cataluña	18,58%	19,17%
Ceuta	0,88%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%	8,59%
Extremadura	1,50%	1,49%
Galicia	3,23%	3,23%
Islas Baleares	2,35%	2,32%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,35%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,64%	0,68%
País Vasco	7,41%	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	560	212.725,32	153.672,26	295,24	366.692,82	37,85	92.715.539,66	93.082.232,48	81,56	83,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	58.009,64	40.298,22	0,00	98.307,86	10,15	9.563.321,84	9.661.629,70	8,47	86,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.445,46	4.358,51	0,00	7.803,97	0,81	520.392,96	528.196,93	0,46	82,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	24.268,83	21.612,19	3.597,31	49.478,33	5,11	2.575.041,89	2.624.520,22	2,30	84,95
De > 6 a < 12 Meses	19	55.836,44	72.807,78	13.938,93	142.583,15	14,72	3.378.589,18	3.521.172,33	3,09	88,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	81.290,13	100.995,19	24.796,20	207.081,52	21,38	3.319.894,95	3.526.976,47	3,09	92,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	35.734,52	51.545,08	9.564,48	96.844,08	10,00	1.079.176,33	1.176.020,41	1,03	95,63
Subtotal	687	471.310,34	445.289,23	52.192,16	968.791,73	100,00	113.151.956,81	114.120.748,54	100,00	84,43
<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	687	471.310,34	445.289,23	52.192,16	968.791,73		113.151.956,81	114.120.748,54		84,43