

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014  
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	90.003,62 1.083.643.584,80 90,00%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5020% 22/10/2014 115,464644 Bruto 91,217069 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2014 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Baa1sf 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	0,7020% 22/10/2014 179,400000 Bruto 141,726000 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 3M+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1020% 22/10/2014 281,622222 Bruto 222,481555 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf BB3sf BB+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.279.643.584,80	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	12,93	11,32	9,99	8,88	7,97	7,21	6,56	6,01	
		Fecha	23/06/2027	11/11/2025	13/07/2024	07/06/2023	09/07/2022	03/10/2021	09/02/2021	24/07/2020	
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,52	21,77	20,01	18,52	17,01	15,76
	Sin amortización opcional *	Años	12,93	11,32	9,99	8,88	7,97	7,21	6,56	6,01	
		Fecha	23/06/2027	11/11/2025	13/07/2024	07/06/2023	09/07/2022	03/10/2021	09/02/2021	24/07/2020	
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,52	21,77	20,01	18,52	17,01	15,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	29,00	27,20	25,42	23,65	21,91	20,37	18,89	17,47	
		Fecha	22/10/2041	22/01/2040	22/01/2038	22/04/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/04/2030	
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01
	Sin amortización opcional *	Años	29,70	28,01	26,28	24,54	22,87	21,27	19,79	18,43	
		Fecha	25/03/2044	18/07/2042	24/10/2040	30/01/2039	28/05/2037	25/10/2035	01/05/2034	19/12/2032	
		Amort. final	Años	32,27	31,02	29,52	28,02	26,27	24,77	23,27	21,77
Serie C	Con amortización opcional *	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01	
		Fecha	21/01/2044	21/04/2042	22/07/2040	21/10/2038	22/01/2037	21/07/2035	22/01/2034	22/07/2032	
		Amort. final	Años	29,52	27,77	26,02	24,27	22,52	21,01	19,52	18,01
	Sin amortización opcional *	Años	34,48	33,65	32,68	31,58	30,37	29,11	27,81	26,52	
		Fecha	04/01/2049	08/03/2048	20/03/2047	10/02/2046	25/11/2044	22/08/2043	08/05/2042	20/01/2041	
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
		Fecha	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	84,68%	1.083.643.584,80	29,27%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	9,30%	119.000.000,00	19,97%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,02%	77.000.000,00	13,95%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.279.643.584,80			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	13,95%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,28%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	231.870.672,67	0,104%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.404.976,06		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.478.448,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,302%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.661	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.269.359.545,94	1.400.125.339,24	
Medio	165.691,10	175.939,35	
Mínimo	20.160,15	33.697,31	
Máximo	1.802.129,85	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,58%	3,09%	
Mínimo	0,70%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	374	401	
Mínimo	30/11/2018	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)	99,48%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,50%	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	9,11		
20,01 - 30%	0,01	22,59		
30,01 - 40%	0,05	37,30		
40,01 - 50%	0,06	46,56		
50,01 - 60%	0,26	56,60		
60,01 - 70%	1,00	66,67		
70,01 - 80%	42,58	77,29	0,03	80,00
80,01 - 90%	42,13	84,45	70,78	83,76
90,01 - 100%	13,80	92,88	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,01	100,57		
120,01 - 130%	0,01	124,55		
Medio ponderado	82,33		86,90	
Mínimo	9,00		80,00	
Máximo	222,47		100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2014  
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	0,03%	0,05%	0,04%	0,06%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,32%	0,62%	0,54%	0,74%	0,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,81%	14,58%
Aragón	1,91%	1,92%
Asturias	1,58%	1,54%
Canarias	2,77%	2,73%
Cantabria	1,61%	1,60%
Castilla y León	4,47%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%
Cataluña	18,50%	19,17%
Ceuta	0,88%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,65%	8,59%
Extremadura	1,51%	1,49%
Galicia	3,24%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,34%	22,16%
Melilla	0,90%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	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	617	225.209,28	153.306,28	706,65	379.222,21	33,98	97.870.859,93	98.250.082,14	80,25	82,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	60.596,34	38.642,37	0,00	99.238,71	8,89	9.994.395,42	10.093.634,13	8,24	84,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	8.997,07	6.298,07	68,67	15.363,81	1,38	1.025.527,93	1.040.891,74	0,85	75,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	36.924,80	27.941,87	4.495,28	69.361,95	6,21	3.731.592,66	3.800.954,61	3,10	86,23
De > 6 a < 12 Meses	24	65.048,77	48.766,34	15.495,13	129.310,24	11,59	3.265.691,91	3.395.002,15	2,77	84,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	64.014,99	84.135,93	16.674,22	164.825,14	14,77	2.653.721,33	2.818.546,47	2,30	88,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	78.610,22	88.571,59	18.617,40	185.799,21	16,65	2.141.381,03	2.327.180,24	1,90	89,74
De ≥ 2 Años	3	33.880,88	32.682,80	6.377,27	72.940,95	6,54	637.930,12	710.871,07	0,58	99,19
Subtotal	759	573.282,35	480.345,25	62.434,62	1.116.062,22	100,00	121.321.100,33	122.437.162,55	100,00	83,23
<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	759	573.282,35	480.345,25	62.434,62	1.116.062,22		121.321.100,33	122.437.162,55		83,23