

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014  
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<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |  | Calificación             |                |
|                         |                           | Actual   | Inicial                        |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                      | Actual                   | Inicial        |
| Serie A<br>ES0369995008 | 11/06/2012<br>12.040      | 88.912,64<br>1.070.508.185,60<br>88,91%            | 100.000,00<br>1.204.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,3810%<br>22/01/2015<br>86,571274 Bruto<br>68,391306 Neto   | 22/10/2055<br>Trimestral<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | 22/01/2015<br>"Pass-Through"<br>Secuencial   | AAsf<br>A1sf<br>A-sf     | AAsf<br>Aa2sf  |
| Serie B<br>ES0369995016 | 11/06/2012<br>1.190       | 100.000,00<br>119.000.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>119.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,5810%<br>22/01/2015<br>148,477778 Bruto<br>117,297445 Neto | 22/10/2055<br>Trimestral<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial | BBBsf<br>Ba1sf<br>BBBsf  | BBBsf<br>Ba1sf |
| Serie C<br>ES0369995024 | 11/06/2012<br>770         | 100.000,00<br>77.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>77.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,900%<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,9810%<br>22/01/2015<br>250,700000 Bruto<br>198,053000 Neto | 22/10/2055<br>Trimestral<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial | B(h)sf<br>Ba3sf<br>BB+sf | B(h)sf<br>B1sf |
| Total                   |                           | 1.266.508.185,60                                   | 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<br>amortización<br>opcional * | Vida media<br>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<br>amortización<br>opcional * | Fecha              | 12,77                    | 11,16      | 9,83       | 8,73       | 7,82       | 7,05       | 6,41       | 5,86       |  |
|   |                                   | Amort. final       | 25/07/2027               | 15/12/2025 | 17/08/2024 | 14/07/2023 | 14/08/2022 | 09/11/2021 | 18/03/2021 | 31/08/2020 |  |
|   |                                   | Fecha              | 27,02                    | 25,27      | 23,27      | 21,52      | 19,76      | 18,27      | 16,76      | 15,51      |  |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | 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 |  |
|   |                                   | Fecha              | 12,77                    | 11,16      | 9,83       | 8,73       | 7,82       | 7,05       | 6,41       | 5,86       |  |
|   |                                   | Amort. final       | 25/07/2027               | 15/12/2025 | 17/08/2024 | 14/07/2023 | 14/08/2022 | 09/11/2021 | 18/03/2021 | 31/08/2020 |  |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Fecha              | 28,72                    | 26,93      | 25,16      | 23,38      | 21,65      | 20,11      | 18,64      | 17,22      |  |
|   |                                   | Amort. final       | 05/07/2043               | 19/09/2041 | 12/12/2039 | 05/03/2038 | 10/09/2036 | 26/11/2034 | 06/06/2033 | 07/01/2032 |  |
|   |                                   | Fecha              | 29,27                    | 27,52      | 25,77      | 24,02      | 22,27      | 20,76      | 19,27      | 17,76      |  |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Fecha              | 22/01/2044               | 22/04/2042 | 22/07/2040 | 22/10/2038 | 22/01/2037 | 22/07/2035 | 22/01/2034 | 22/07/2032 |  |
|   |                                   | Fecha              | 29,40                    | 27,72      | 25,99      | 24,27      | 22,60      | 21,01      | 19,54      | 18,18      |  |
|   |                                   | Amort. final       | 09/03/2044               | 04/07/2042 | 12/10/2040 | 21/01/2039 | 22/05/2037 | 22/10/2035 | 30/04/2034 | 22/12/2032 |  |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Fecha              | 32,02                    | 30,77      | 29,27      | 27,52      | 25,77      | 24,02      | 22,27      | 20,76      |  |
|   |                                   | Amort. final       | 22/10/2046               | 22/07/2045 | 22/01/2044 | 22/04/2042 | 22/10/2040 | 22/04/2039 | 22/10/2037 | 22/04/2036 |  |
|   |                                   | Fecha              | 29,27                    | 27,52      | 25,77      | 24,02      | 22,27      | 20,76      | 19,27      | 17,76      |  |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Fecha              | 21/01/2044               | 21/04/2042 | 21/07/2040 | 22/10/2038 | 22/01/2037 | 22/07/2035 | 21/01/2034 | 21/07/2032 |  |
|   |                                   | Fecha              | 29,27                    | 27,52      | 25,77      | 24,02      | 22,27      | 20,76      | 19,27      | 17,76      |  |
|   |                                   | Amort. final       | 22/01/2044               | 22/04/2042 | 22/07/2040 | 22/10/2038 | 22/01/2037 | 22/07/2035 | 22/01/2034 | 22/07/2032 |  |
| Fondo de Reserva Principal  | Con<br>amortización<br>opcional * | Fecha              | 34,21                    | 33,38      | 32,41      | 31,31      | 30,10      | 28,84      | 27,56      | 26,27      |  |
|   |                                   | Amort. final       | 26/12/2048               | 29/02/2048 | 12/03/2047 | 03/02/2046 | 19/11/2044 | 18/08/2043 | 05/05/2042 | 19/01/2041 |  |
|   |                                   | Fecha              | 37,02                    | 37,02      | 37,02      | 37,02      | 37,02      | 37,02      | 37,02      | 37,02      |  |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | 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 |  |
|   |                                   | Fecha              | 37,02                    | 37,02      | 37,02      | 37,02      | 37,02      | 37,02      | 37,02      | 37,02      |  |
|   |                                   | Amort. final       | 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                    | 84,52% | 1.070.508.185,60 | 29,57%       | 86,00% | 1.204.000.000,00 |
| Serie B                    | 9,40%  | 119.000.000,00   | 20,17%       | 8,50%  | 119.000.000,00   |
| Serie C                    | 6,08%  | 77.000.000,00    | 14,09%       | 5,50%  | 77.000.000,00    |
| Emisión de Bonos           |        | 1.266.508.185,60 |              |        | 1.400.000.000,00 |
| Fondo de Reserva Principal | 14,09% | 178.500.000,00   |              | 12,75% | 178.500.000,00   |
| Fondo de Reserva Secun.    | 3,32%  | 42.000.000,00    |              | 3,00%  | 42.000.000,00    |

| Otras operaciones financieras (actual) |                |                |         |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo                                 | Saldo          | Interés        |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 221.359.006,11 | 0,000%         |         |
| Ppales. cobrados pes de ingreso        | 2.395.229,69   |                |         |
| Ints. cobrados pes de ingreso          | 1.450.020,95   |                |         |
| Pasivo                                 | Disponible     | Saldo          | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |                | 220.500.000,00 | 0,181%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |                | 0,00           |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |                | 17,76          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |                | 123.506,60     |         |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General  |                  |                   |  |
|--|------------------|-------------------|--|
|  | Actual           | A la constitución |  |
| Número   | 7.655            | 7.958             |  |
| Principal  |                  |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 1.265.449.599,19 | 1.400.125.339,24  |  |
| Medio  | 165.310,20       | 175.939,35        |  |
| Mínimo   | 19.908,05        | 33.697,31         |  |
| Máximo   | 1.790.200,36     | 2.123.812,49      |  |
| Interés nominal  |                  |                   |  |
| Medio ponderado  | 1,53%            | 3,09%             |  |
| Mínimo   | 0,61%            | 1,67%             |  |
| Máximo   | 6,97%            | 6,97%             |  |
| Vencimiento final  |                  |                   |  |
| Media ponderada (meses)  | 373              | 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      | 9,05   |                   |        |
| 10,01 - 20%  | 0,00      | 19,94  |                   |        |
| 20,01 - 30%  | 0,01      | 22,88  |                   |        |
| 30,01 - 40%  | 0,05      | 37,35  |                   |        |
| 40,01 - 50%  | 0,07      | 46,07  |                   |        |
| 50,01 - 60%  | 0,27      | 56,11  |                   |        |
| 60,01 - 70%  | 1,02      | 66,42  |                   |        |
| 70,01 - 80%  | 43,49     | 77,17  | 0,03              | 80,00  |
| 80,01 - 90%  | 41,60     | 84,45  | 70,78             | 83,76  |
| 90,01 - 100%   | 13,37     | 92,81  | 29,18             | 94,52  |
| 100,01 - 110%  | 0,03      | 100,76 |                   |        |
| 120,01 - 130%  | 0,01      | 124,27 |                   |        |
| Medio ponderado  |           | 82,16  |                   | 86,90  |
| Mínimo   |           | 8,89   |                   | 80,00  |
| Máximo   |           | 222,20 |                   | 100,00 |

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2014

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

### 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%      | 0,04%           | 0,05%           | 0,06%            | 0,08%     |
| Tasa anual equivalente | 0,80%      | 0,48%           | 0,55%           | 0,75%            | 0,92%     |

### Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 14,82% | 14,59%            |
| Aragón               | 1,91%  | 1,92%             |
| Asturias             | 1,58%  | 1,54%             |
| Canarias             | 2,78%  | 2,73%             |
| Cantabria            | 1,61%  | 1,60%             |
| Castilla y León      | 4,47%  | 4,45%             |
| Castilla-La Mancha   | 3,96%  | 3,99%             |
| Cataluña             | 18,49% | 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               | 22,33% | 22,16%            |
| Melilla              | 0,90%  | 0,87%             |
| Murcia               | 1,86%  | 1,91%             |
| Navarra              | 0,63%  | 0,68%             |
| País Vasco           | 7,42%  | 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             | 604               | 228.654,90             | 145.616,18 | 706,65    | 374.977,73   | 32,87                     | 96.010.290,34  | 96.385.268,07  | 80,51                          | 82,24 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses           | 51                | 50.165,17              | 34.730,11  | 0,00      | 84.895,28    | 7,44                      | 8.886.583,26   | 8.971.478,54   | 7,49                           | 84,43 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses           | 7                 | 9.447,79               | 6.456,17   | 0,00      | 15.903,96    | 1,39                      | 1.190.306,37   | 1.206.210,33   | 1,01                           | 90,96 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses           | 17                | 33.399,83              | 23.863,19  | 7.186,37  | 64.449,39    | 5,65                      | 3.162.470,29   | 3.226.919,68   | 2,70                           | 83,52 |
| De > 6 a < 12 Meses          | 28                | 82.982,28              | 61.850,11  | 18.278,13 | 163.110,52   | 14,30                     | 4.016.684,36   | 4.179.794,88   | 3,49                           | 86,92 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses         | 11                | 38.646,46              | 44.972,38  | 12.172,49 | 95.791,33    | 8,40                      | 1.650.340,15   | 1.746.131,48   | 1,46                           | 83,65 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses         | 18                | 108.943,18             | 125.333,73 | 23.824,21 | 258.101,12   | 22,62                     | 2.942.274,65   | 3.200.375,77   | 2,67                           | 93,13 |
| De ≥ 2 Años                  | 4                 | 36.845,48              | 39.316,55  | 7.394,81  | 83.556,84    | 7,32                      | 712.066,86     | 795.623,70     | 0,66                           | 98,05 |
| Subtotal                     | 740               | 589.085,09             | 482.138,42 | 69.562,66 | 1.140.786,17 | 100,00                    | 118.571.016,28 | 119.711.802,45 | 100,00                         | 83,04 |
| <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                        | 740               | 589.085,09             | 482.138,42 | 69.562,66 | 1.140.786,17 |                           | 118.571.016,28 | 119.711.802,45 |                                | 83,04 |

### Información adicional