

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014  
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 margen 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	88.912,64 1.070.508.185,60 88,91%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 22/01/2015 86,571274 Bruto 68,391306 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A1sf 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 3M+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5810% 22/01/2015 148,477778 Bruto 117,297445 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf 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	0,9810% 22/01/2015 250,700000 Bruto 198,053000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Ba3sf BB+sf	B(h)sf 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 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 *	Vida media	12,72	11,14	9,82	8,74	7,84	7,08	6,45	5,90		
		Fecha	09/07/2027	07/12/2025	15/08/2024	17/07/2023	21/08/2022	19/11/2021	31/03/2021	14/09/2020		
		Amort. final	Años 27,02	25,02	23,27	21,52	19,76	18,27	16,76	15,51		
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,72	11,14	9,82	8,74	7,84	7,08	6,45	5,90		
		Fecha	09/07/2027	07/12/2025	15/08/2024	17/07/2023	21/08/2022	19/11/2021	31/03/2021	14/09/2020		
		Amort. final	Años 27,02	25,02	23,27	21,52	19,76	18,27	16,76	15,51		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	28,70	26,91	25,14	23,37	21,64	20,11	18,64	17,23		
		Fecha	26/06/2043	12/09/2041	05/12/2039	28/02/2038	08/09/2036	25/11/2034	07/06/2033	09/01/2032		
		Amort. final	Años 29,27	27,52	25,77	24,02	22,27	20,76	19,27	17,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	29,35	27,68	25,96	24,24	22,58	21,00	19,54	18,19		
		Fecha	21/02/2044	19/06/2042	29/09/2040	11/01/2039	15/05/2037	18/10/2035	01/05/2034	25/12/2032		
		Amort. final	Años 32,02	30,52	29,27	27,52	26,02	24,52	23,02	21,52		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	29,27	27,52	25,77	24,02	22,27	20,76	19,27	17,76		
		Fecha	21/01/2044	22/04/2042	22/07/2040	21/10/2038	21/01/2037	22/07/2035	21/01/2034	22/07/2032		
		Amort. final	Años 29,27	27,52	25,77	24,02	22,27	20,76	19,27	17,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	34,18	33,36	32,39	31,28	30,08	28,83	27,54	26,26		
		Fecha	19/12/2048	20/02/2048	03/03/2047	25/01/2046	12/11/2044	12/08/2043	01/05/2042	18/01/2041		
		Amort. final	Años 37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02		

\* 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	227.043.960,03	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.587.375,79		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.375.416,88		
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		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		123.506,60	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.647	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.260.758.656,68	1.400.125.339,24	
Medio	164.869,71	175.939,35	
Mínimo	19.655,70	33.697,31	
Máximo	1.778.131,47	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,47%	3,09%	
Mínimo	0,61%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	372	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	8,98		
10,01 - 20%	0,00	19,71		
20,01 - 30%	0,01	22,68		
30,01 - 40%	0,05	37,28		
40,01 - 50%	0,07	45,85		
50,01 - 60%	0,27	55,94		
60,01 - 70%	1,20	66,36		
70,01 - 80%	44,57	77,08	0,03	80,00
80,01 - 90%	40,79	84,46	70,78	83,76
90,01 - 100%	12,87	92,74	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	100,49		
110,01 - 120%	0,03	114,69		
120,01 - 130%	0,01	124,00		
Medio ponderado		81,99		86,90
Mínimo		8,78		80,00
Máximo		221,91		100,00

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2014  
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	0,09%	0,06%	0,06%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,09%	0,74%	0,71%	0,79%	0,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,84%	14,59%
Aragón	1,92%	1,92%
Asturias	1,58%	1,54%
Canarias	2,78%	2,73%
Cantabria	1,61%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,99%
Cataluña	18,50%	19,17%
Ceuta	0,88%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%
Extremadura	1,51%	1,49%
Galicia	3,25%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	22,36%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,40%	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	704	281.474,32	167.209,39	724,04	449.407,75	29,91	114.236.461,85	114.685.869,60	82,88	82,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	49.963,51	35.080,06	0,00	85.043,57	5,66	8.441.219,58	8.526.263,15	6,16	82,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	9.793,04	7.413,85	446,50	17.653,39	1,17	1.425.920,96	1.443.574,35	1,04	87,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	32.962,58	22.597,97	6.436,52	61.997,07	4,13	2.898.567,52	2.960.564,59	2,14	87,58
De > 6 a < 12 Meses	22	67.439,92	50.415,03	14.790,09	132.645,04	8,83	3.390.591,72	3.523.236,76	2,55	86,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	60.505,68	57.941,27	18.946,14	137.393,09	9,14	2.589.660,68	2.727.053,77	1,97	85,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	349.219,07	129.613,66	24.104,26	502.936,99	33,47	2.804.923,05	3.307.860,04	2,39	91,13
De ≥ 2 Años	7	49.389,38	54.686,11	11.494,90	115.570,39	7,69	1.093.074,55	1.208.644,94	0,87	96,35
Subtotal	849	900.747,50	524.957,34	76.942,45	1.502.647,29	100,00	136.880.419,91	138.383.067,20	100,00	82,81
<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	849	900.747,50	524.957,34	76.942,45	1.502.647,29		136.880.419,91	138.383.067,20		82,81