

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015  
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

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 ES036995008	11/06/2012 12.040	85.155,90 1.025.277.036,00 85,16%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2810% 21/10/2015 61,151398 Bruto 49,226875 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa2sf A-sf	AAsf Aa2sf
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	0,4810% 21/10/2015 122,922222 Bruto 98,952389 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBB-sf	BBBsf Baa1sf
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	0,8810% 21/10/2015 225,144444 Bruto 181,241277 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf Baa3sf BBsf	B(h)sf B1sf
Total		1.221.277.036,00	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	Amort. final 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	10,64	9,40	8,38	7,52	6,80	6,19	5,68
		Fecha	Años	06/09/2027	09/03/2026	13/12/2024	04/12/2023	26/01/2023	08/05/2022	28/09/2021	23/03/2021
	Amort. final	Años	26,02	24,02	22,27	20,52	19,01	17,52	16,01	15,01	
	Fecha	Años	22/07/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/07/2030	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	10,64	9,40	8,38	7,52	6,80	6,19	5,68
		Fecha	Años	06/09/2027	09/03/2026	13/12/2024	04/12/2023	26/01/2023	08/05/2022	28/09/2021	23/03/2021
	Amort. final	Años	26,02	24,02	22,27	20,52	19,01	17,52	16,01	15,01	
	Fecha	Años	22/07/2041	22/07/2039	22/10/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/01/2033	22/07/2031	22/07/2030	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,68	25,92	24,17	22,43	20,87	19,36	17,92	16,68
		Fecha	Años	18/03/2043	14/08/2041	15/09/2039	19/12/2037	28/05/2036	25/11/2034	19/06/2033	20/03/2032
	Amort. final	Años	28,27	26,52	24,77	23,02	21,52	20,01	18,52	17,27	
	Fecha	Años	22/10/2043	22/01/2042	22/04/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/01/2034	22/10/2032	

\* 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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	83,95%	1.025.277.036,00	30,66%	86,00%	1.204.000.000,00	26,75%
Serie B	9,74%	119.000.000,00	20,92%	8,50%	119.000.000,00	18,25%
Serie C	6,30%	77.000.000,00	14,62%	5,50%	77.000.000,00	12,75%
Emisión de Bonos		1.221.277.036,00			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	14,62%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,44%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	221.792.040,82	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.027.038,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.091.661,82		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,081%
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 (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.553	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.220.057.931,20	1.400.125.339,24	
Medio	161.532,89	175.939,35	
Mínimo	11.923,37	33.697,31	
Máximo	1.681.267,82	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,19%	3,09%	
Mínimo	0,10%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	363	401	
Mínimo	31/08/2020	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)	99,47%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,52%	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	8,47		
10,01 - 20%	0,01	19,08		
20,01 - 30%	0,01	22,59		
30,01 - 40%	0,11	36,49		
40,01 - 50%	0,19	46,07		
50,01 - 60%	0,36	56,85		
60,01 - 70%	2,54	66,83		
70,01 - 80%	50,69	76,26	0,03	80,00
80,01 - 90%	37,11	84,46	70,78	83,76
90,01 - 100%	8,84	92,36	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,02	100,83		
110,01 - 120%	0,03	113,41		
120,01 - 130%	0,01	121,67		
Medio ponderado	80,48		86,90	
Mínimo	7,87		80,00	
Máximo	763,19		100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2015  
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	0,12%	0,09%	0,08%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,38%	1,12%	0,96%	0,96%	0,97%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,89%	14,58%
Aragón	1,94%	1,92%
Asturias	1,59%	1,54%
Canarias	2,80%	2,73%
Cantabria	1,63%	1,60%
Castilla y León	4,41%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%
Cataluña	18,31%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%	8,59%
Extremadura	1,52%	1,49%
Galicia	3,24%	3,23%
Islas Baleares	2,36%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,42%	22,16%
Melilla	0,91%	0,87%
Murcia	1,85%	1,91%
Navarra	0,63%	0,68%
País Vasco	7,48%	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							
<b>Impagados</b>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	401	162.890,03	76.254,16	526,41	239.670,60	22,80	62.674.011,30	62.913.681,90	74,67	81,63	
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	54.478,65	34.584,14	1.015,33	90.078,12	8,57	9.154.163,43	9.244.241,55	10,97	81,51	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.657,08	961,55	22,86	3.641,49	0,35	234.080,09	237.721,58	0,28	82,21	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	21.086,49	15.707,49	2.969,01	39.762,99	3,78	1.859.154,82	1.898.917,81	2,25	77,62	
De > 6 a < 12 Meses	17	47.734,95	26.077,16	17.310,33	91.122,44	8,67	2.530.461,90	2.621.584,34	3,11	89,55	
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	68.644,46	51.457,94	15.282,67	135.385,07	12,88	2.249.344,79	2.384.729,86	2,83	85,50	
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	95.214,20	60.829,48	18.006,26	174.049,94	16,56	2.132.253,26	2.306.303,20	2,74	81,13	
De ≥ 2 Años	15	134.938,26	118.781,25	23.634,63	277.354,14	26,39	2.366.536,64	2.643.890,78	3,14	92,54	
Subtotal	540	587.644,12	384.653,17	78.767,50	1.051.064,79	100,00	83.200.006,23	84.251.071,02	100,00	82,14	
<b>Dudosos (subjettivos)</b>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	540	587.644,12	384.653,17	78.767,50	1.051.064,79		83.200.006,23	84.251.071,02		82,14	

#### Información adicional