

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 Titulación

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	100.000,00 1.204.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0590% 22/10/2012 385,358333 Bruto 312,140250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa2sf	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 3 meses+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2590% 22/10/2012 458,136111 Bruto 371,090250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf	BBBsf Ba1sf
Serie C ES0369995624	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	1,6590% 22/10/2012 603,691667 Bruto 488,990250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B1sf	B(h)sf B1sf
Total		1.400.000.000,00	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)

			% TACP									
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
		% TACP Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
		% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,04	10,01	7,97	6,55	5,52	4,76	4,18	3,71	
		Fecha	22/06/2025	15/06/2022	29/05/2020	27/12/2018	19/12/2017	16/03/2017	14/08/2016	27/02/2016		
		Amort. final	Años	28,63	24,38	20,63	17,62	14,87	13,12	11,37	10,12	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,04	10,01	7,97	6,55	5,52	4,76	4,18	3,71	
		Fecha	22/06/2025	15/06/2022	29/05/2020	27/12/2018	19/12/2017	16/03/2017	14/08/2016	27/02/2016		
		Amort. final	Años	28,63	24,38	20,63	17,62	14,87	13,12	11,37	10,12	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,30	26,32	22,55	19,31	16,62	14,57	12,72	11,42	
		Fecha	22/01/2041	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/04/2027	22/07/2025	22/10/2023	22/07/2022		
		Amort. final	Años	30,30	26,32	22,55	19,31	16,62	14,57	12,72	11,42	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,30	26,32	22,55	19,31	16,62	14,57	12,72	11,42	
		Fecha	22/01/2041	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/04/2027	22/07/2025	22/10/2023	22/07/2022		
		Amort. final	Años	30,30	26,32	22,55	19,31	16,62	14,57	12,72	11,42	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2042	30/09/2038	23/12/2034	29/09/2031	20/01/2029	04/01/2027	27/02/2025	10/11/2023	
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/07/2029	22/07/2027	22/07/2025	22/04/2024		
		Amort. final	Años	30,88	26,88	23,12	19,87	17,12	15,12	13,12	11,87	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,00	27,27	23,58	20,31	17,58	15,35	13,53	12,05	
		Fecha	06/06/2043	11/09/2039	05/01/2036	27/09/2032	04/01/2030	12/10/2027	20/12/2025	27/06/2024		
		Amort. final	Años	33,64	30,63	27,13	23,88	20,87	18,37	16,37	14,62	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,88	26,88	23,12	19,87	17,12	15,12	13,12	11,87	
		Fecha	22/04/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/07/2029	22/07/2027	22/07/2025	22/04/2024		
		Amort. final	Años	30,88	26,88	23,12	19,87	17,12	15,12	13,12	11,87	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,14	34,07	31,46	28,63	25,63	23,25	20,94	18,91	
		Fecha	25/07/2048	30/06/2046	18/11/2043	20/01/2041	08/04/2038	04/09/2035	14/05/2033	06/05/2031		
		Amort. final	Años	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	
		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		

* 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	86,00%	1.204.000.000,00	29,75%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	8,50%	119.000.000,00	21,25%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,50%	77.000.000,00	15,75%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.400.000.000,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	12,75%	178.500.000,00	12,75%		178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,00%	42.000.000,00	3,00%		42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	228.333.315,07	0,670%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.842.592,36		
Ints. cobrados pes de ingreso	3.100.356,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,859%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		650.000,00	0,859%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.946	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.392.909.897,23	1.400.125.339,24	
Medio	175.296,99	175.939,35	
Mínimo	21.355,83	33.697,31	
Máximo	2.103.046,28	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,99%	3,09%	
Mínimo	1,52%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	399	401	
Mínimo	31/12/2019	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)	99,36%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,62%	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	9,76		
40,01 - 50%	0,00	47,47		
60,01 - 70%	0,02	69,48		
70,01 - 80%	3,65	79,74	0,03	80,00
80,01 - 90%	67,89	83,77	70,78	83,76
90,01 - 100%	28,43	94,37	29,18	94,52
Medio ponderado		86,63		86,90
Mínimo		9,76		80,00
Máximo		100,00		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012

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%				0,15%
Tasa anual equivalente	1,04%				1,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,58%	14,58%
Aragón	1,91%	1,92%
Asturias	1,55%	1,54%
Canarias	2,74%	2,73%
Cantabria	1,60%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,99%
Cataluña	19,15%	19,17%
Ceuta	0,86%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,59%	8,59%
Extremadura	1,49%	1,49%
Galicia	3,24%	3,23%
Islas Baleares	2,32%	2,32%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,19%	22,16%
Melilla	0,87%	0,87%
Murcia	1,91%	1,91%
Navarra	0,68%	0,68%
País Vasco	7,28%	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	618	153.339,43	293.099,02	0,00	446.438,45	93,82	102.765.061,45	103.211.499,90	97,57	86,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	9.372,22	20.047,47	0,00	29.419,69	6,18	2.539.973,49	2.569.393,18	2,43	87,42
Subtotal	634	162.711,65	313.146,49	0,00	475.858,14	100,00	105.305.034,94	105.780.893,08	100,00	86,78
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	634	162.711,65	313.146,49	0,00	475.858,14		105.305.034,94	105.780.893,08		86,78