

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 Suscriptor
BBVA

Depositario 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 DBRS / Moody's	
		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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP								
			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 *	Fecha	13,02	10,03	8,00	6,59	5,58	4,82	4,24	3,78	
		Amort. final	28,63	24,38	20,63	17,62	15,12	13,12	11,37	10,12	
		Fecha	22/01/2041	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/07/2025	22/10/2023	22/07/2022	
	Sin amortización opcional *	Fecha	13,02	10,03	8,00	6,59	5,58	4,82	4,24	3,78	
		Amort. final	28,63	24,38	20,63	17,62	15,12	13,12	11,37	10,12	
		Fecha	22/01/2041	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/07/2025	22/10/2023	22/07/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	17/09/2042	28/09/2038	25/12/2034	03/10/2031	16/03/2029	12/01/2027	27/04/2025	21/11/2023	
		Amort. final	30,88	26,88	23,12	19,87	17,37	15,12	13,37	11,87	
		Fecha	22/04/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	
	Sin amortización opcional *	Fecha	30,99	27,26	23,59	20,33	17,61	15,39	13,59	12,11	
		Amort. final	31,05/2043	08/09/2039	08/01/2036	05/10/2032	16/01/2030	28/10/2027	08/01/2026	18/07/2024	
		Fecha	33,64	30,63	27,13	23,88	20,87	18,37	16,37	14,62	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	22/01/2046	22/01/2043	22/07/2039	22/04/2036	22/04/2033	22/10/2030	22/10/2028	22/01/2027	
		Amort. final	30,88	26,88	23,12	19,87	17,37	15,12	13,37	11,87	
		Fecha	22/04/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	
	Sin amortización opcional *	Fecha	30,88	26,88	23,12	19,87	17,37	15,12	13,37	11,87	
		Amort. final	30,88	26,88	23,12	19,87	17,37	15,12	13,37	11,87	
		Fecha	22/04/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	
Sin amortización opcional *	Fecha	38,14	34,07	31,46	28,64	25,66	23,28	20,98	18,96		
	Amort. final	22/07/2048	28/06/2046	19/11/2043	24/01/2041	14/04/2038	16/09/2035	29/05/2033	24/05/2031		
	Fecha	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39		

* 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	235.071.302,85	0,670%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	559.350,43		
Ints. cobrados pes de ingreso	548.843,87		
Pasivo			
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	7.939	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.389.308.340,16	1.400.125.339,24	
Medio	174.997,90	175.939,35	
Mínimo	21.315,93	33.697,31	
Máximo	2.092.629,85	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,95%	3,09%	
Mínimo	1,41%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	398	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	9,74		
40,01 - 50%	0,00	47,36		
60,01 - 70%	0,02	69,30		
70,01 - 80%	5,50	79,68	0,03	80,00
80,01 - 90%	66,44	83,77	70,78	83,76
90,01 - 100%	28,04	94,29	29,18	94,52
Medio ponderado		86,49		86,90
Mínimo		9,74		80,00
Máximo		100,00		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	0,11%	0,14%			0,14%
Tasa anual equivalente	1,33%	1,64%			1,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,60%	14,59%
Aragón	1,91%	1,92%
Asturias	1,55%	1,54%
Canarias	2,74%	2,73%
Cantabria	1,60%	1,60%
Castilla y León	4,44%	4,45%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,99%
Cataluña	19,12%	19,17%
Ceuta	0,86%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	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	22,18%	22,16%
Melilla	0,87%	0,87%
Murcia	1,91%	1,91%
Navarra	0,68%	0,68%
País Vasco	7,29%	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	6.427	1.698.693,03	2.816.257,82	0,00	4.514.950,85	98,79	1.125.607.525,25	1.130.122.476,10	99,58	86,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	15.912,53	32.795,73	0,00	48.708,26	1,07	4.304.331,71	4.353.039,97	0,38	87,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.257,92	4.354,20	0,00	6.612,12	0,14	462.938,74	469.550,86	0,04	83,72
Subtotal	6.458	1.716.863,48	2.853.407,75	0,00	4.570.271,23	100,00	1.130.374.795,70	1.134.945.066,93	100,00	86,48
<i>Dudosos (subjetivos)</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	6.458	1.716.863,48	2.853.407,75	0,00	4.570.271,23		1.130.374.795,70	1.134.945.066,93		86,48