

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012  
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

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 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	98.757,92 1.189.045.356,80 98,76%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5050% 22/01/2013 127,452582 Bruto 103,236591 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf A3sf	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	0,7050% 22/01/2013 180,166667 Bruto 145,935000 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	1,1050% 22/01/2013 282,388889 Bruto 228,735000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B1sf	B(h)sf B1sf
Total		1.385.045.356,80	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								
			% 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	12,76	9,80	7,79	6,39	5,38	4,63	4,05	3,59
		Fecha	21/07/2025	06/08/2022	03/08/2020	12/03/2019	09/03/2018	07/06/2017	07/11/2016	24/05/2016	
	Amort. final	Años	28,02	24,02	20,27	17,26	14,76	12,76	11,26	10,01	10,01
		Fecha	22/10/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/07/2025	22/01/2024	22/10/2022	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	9,80	7,79	6,39	5,38	4,63	4,05	3,59	
		Fecha	21/07/2025	06/08/2022	03/08/2020	12/03/2019	09/03/2018	07/06/2017	07/11/2016	24/05/2016	
	Amort. final	Años	28,02	24,02	20,27	17,26	14,76	12,76	11,26	10,01	10,01
		Fecha	22/10/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/07/2025	22/01/2024	22/10/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,55	26,85	23,21	19,98	17,29	15,10	13,31	11,85
		Fecha	05/05/2043	20/08/2039	31/12/2035	10/10/2032	01/02/2030	22/11/2027	08/02/2026	23/08/2024	
	Amort. final	Años	33,27	30,27	26,76	23,52	20,51	18,26	16,01	14,26	12,56
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/04/2033	22/01/2031	22/10/2028	22/01/2027	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	26,52	22,76	19,51	17,01	14,76	13,01	11,51	
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/04/2033	22/01/2031	22/10/2028	22/01/2027	
	Amort. final	Años	30,27	26,52	22,76	19,51	17,01	14,76	13,01	11,51	
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/04/2033	22/01/2031	22/10/2028	22/01/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,74	33,67	31,07	28,27	25,51	22,96	20,68	18,68
		Fecha	08/07/2048	15/06/2046	10/11/2043	22/01/2041	21/04/2038	01/10/2035	20/06/2033	22/06/2031	
	Amort. final	Años	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02
		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	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,74	33,67	31,07	28,27	25,51	22,96	20,68	18,68	
		Fecha	08/07/2048	15/06/2046	10/11/2043	22/01/2041	21/04/2038	01/10/2035	20/06/2033	22/06/2031	
	Amort. final	Años	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02
		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	85,85%	1.189.045.356,80	30,07%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	8,59%	119.000.000,00	21,48%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,56%	77.000.000,00	15,92%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.385.045.356,80			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	12,89%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,03%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	221.564.172,19	0,107%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	145.630,17		
Ints. cobrados pes de ingreso	285.969,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,305%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		288.182,12	0,305%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.924	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.381.940.724,98	1.400.125.339,24	
Medio	174.399,38	175.939,35	
Mínimo	21.235,95	33.697,31	
Máximo	2.071.730,08	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,82%	3,09%	
Mínimo	1,09%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	397	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	
0,01 - 10%	0,00	9,70	
20,01 - 30%	0,00	21,46	
40,01 - 50%	0,00	47,16	
60,01 - 70%	0,07	64,98	
70,01 - 80%	8,50	79,47	0,03
80,01 - 90%	64,26	83,77	70,78
90,01 - 100%	27,05	94,19	29,18
100,01 - 110%	0,03	104,06	
110,01 - 120%	0,01	113,16	
120,01 - 130%	0,01	121,05	
Medio ponderado	86,29		86,90
Mínimo	9,70		80,00
Máximo	594,45		100,00

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2012  
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	0,07%	0,10%			0,12%
Tasa anual equivalente	0,89%	1,23%			1,46%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,62%	14,59%
Aragón	1,92%	1,92%
Asturias	1,55%	1,54%
Canarias	2,75%	2,73%
Cantabria	1,60%	1,60%
Castilla y León	4,44%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,99%
Cataluña	19,10%	19,17%
Ceuta	0,85%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,60%	8,59%
Extremadura	1,49%	1,49%
Galicia	3,22%	3,23%
Islas Baleares	2,33%	2,32%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,20%	22,16%
Melilla	0,87%	0,87%
Murcia	1,90%	1,91%
Navarra	0,68%	0,68%
País Vasco	7,30%	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	6.982	1.912.640,74	2.944.096,87	0,00	4.856.737,61	98,13	1.219.486.936,61	1.224.343.674,22	99,43	86,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	20.330,77	36.691,39	0,00	57.022,16	1,15	4.901.110,60	4.958.132,76	0,40	87,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.061,14	12.648,82	0,00	18.709,96	0,38	1.227.538,82	1.246.248,78	0,10	88,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	4.748,70	11.392,57	618,27	16.759,54	0,34	778.963,51	795.723,05	0,06	86,02
Subtotal	7.025	1.943.781,35	3.004.829,65	618,27	4.949.229,27	100,00	1.226.394.549,54	1.231.343.778,81	100,00	86,22
<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	7.025	1.943.781,35	3.004.829,65	618,27	4.949.229,27		1.226.394.549,54	1.231.343.778,81		86,22