

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	AAsf A3sf A-sf	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	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 BB+sf	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	12,69	9,77	7,79	6,41	5,42	4,67	4,10	3,64	
		Fecha	29/06/2025	29/07/2022	05/08/2020	20/03/2019	21/03/2018	22/06/2017	25/11/2016	12/06/2016		
	Amort. final	Años	28,02	24,02	20,27	17,26	14,76	12,76	11,26	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	12,69	9,77	7,79	6,41	5,42	4,67	4,10	3,64		
	Fecha	29/06/2025	29/07/2022	05/08/2020	20/03/2019	21/03/2018	22/06/2017	25/11/2016	12/06/2016			
	Amort. final	Años	28,02	24,02	20,27	17,26	14,76	12,76	11,26	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	30,27	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	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024		
	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	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,51	26,81	23,19	19,98	17,30	15,12	13,34	11,89		
	Fecha	20/04/2043	07/08/2039	23/12/2035	09/10/2032	05/02/2030	01/12/2027	20/02/2026	07/09/2024			
	Amort. final	Años	33,27	30,27	26,76	23,52	20,51	18,26	16,01	14,51		
	Fecha	22/01/2046	22/01/2043	22/07/2039	22/04/2036	22/04/2033	22/01/2031	22/10/2028	22/04/2024			
Serie C	Con 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	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024		
	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	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,71	33,65	31,06	28,26	25,51	22,97	20,70	18,71		
	Fecha	29/06/2048	07/06/2046	04/11/2043	19/01/2041	21/04/2038	05/10/2035	29/06/2033	03/07/2031			
	Amort. final	Años	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	229.861.264,84	0,107%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.601.263,49		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.541.799,01		
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	7.907	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.375.809.224,33	1.400.125.339,24	
Medio	173.998,89	175.939,35	
Mínimo	21.195,87	33.697,31	
Máximo	2.060.207,66	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,75%	3,09%	
Mínimo	1,00%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	396	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	9,69		
20,01 - 30%	0,00	21,42		
40,01 - 50%	0,00	47,05		
60,01 - 70%	0,09	64,63		
70,01 - 80%	10,14	79,39	0,03	80,00
80,01 - 90%	62,99	83,78	70,78	83,76
90,01 - 100%	26,65	94,12	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	103,91		
110,01 - 120%	0,01	113,03		
120,01 - 130%	0,01	120,78		
Medio ponderado		86,16		86,90
Mínimo		9,69		80,00
Máximo		592,86		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	0,04%	0,08%	0,11%		0,11%
Tasa anual equivalente	0,49%	0,95%	1,30%		1,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,63%	14,59%
Aragón	1,92%	1,92%
Asturias	1,56%	1,54%
Canarias	2,76%	2,73%
Cantabria	1,60%	1,60%
Castilla y León	4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,99%
Cataluña	19,11%	19,17%
Ceuta	0,85%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,61%	8,59%
Extremadura	1,49%	1,49%
Galicia	3,21%	3,23%
Islas Baleares	2,34%	2,32%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,14%	22,16%
Melilla	0,87%	0,87%
Murcia	1,91%	1,91%
Navarra	0,66%	0,68%
País Vasco	7,32%	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	1.312	364.963,81	606.454,17	18,42	971.436,40	89,98	226.637.987,37	227.609.423,77	96,75	86,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	24.881,20	48.624,31	0,00	73.505,51	6,81	5.906.143,25	5.979.648,76	2,54	87,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.959,47	4.002,99	0,00	5.962,46	0,55	427.388,66	433.351,12	0,18	92,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	8.851,32	18.520,55	1.346,12	28.717,99	2,66	1.201.655,07	1.230.373,06	0,52	87,67
Subtotal	1.363	400.655,80	677.602,02	1.364,54	1.079.622,36	100,00	234.173.174,35	235.252.796,71	100,00	86,05
<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	1.363	400.655,80	677.602,02	1.364,54	1.079.622,36		234.173.174,35	235.252.796,71		86,05