

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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 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	97.538,85 1.174.367.754,00 97,54%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5090% 22/04/2013 124,118187 Bruto 98,053368 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A3sf A-sf	AAsf 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	0,7090% 22/04/2013 177,250000 Bruto 140,027500 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	1,1090% 22/04/2013 277,250000 Bruto 219,027500 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		1.370.367.754,00	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	% TACP								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	22/07/2025	05/09/2022	21/09/2020	11/05/2019	15/05/2018	18/08/2017	22/01/2017	10/08/2016	
		Amort. final	Años	27,77	23,76	20,01	17,01	14,50	12,50	11,01	9,75
		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 *	Fecha	22/07/2025	05/09/2022	21/09/2020	11/05/2019	15/05/2018	18/08/2017	22/01/2017	10/08/2016	
		Amort. final	Años	27,77	23,76	20,01	17,01	14,50	12,50	11,01	9,75
		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 *	Fecha	25/06/2042	03/09/2038	15/12/2034	08/10/2031	04/04/2029	10/02/2027	02/06/2025	19/02/2024	
		Amort. final	Años	30,02	26,28	22,51	19,26	16,76	14,50	12,76	11,50
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2027	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/07/2025	05/09/2022	21/09/2020	11/05/2019	15/05/2018	18/08/2017	22/01/2017	10/08/2016	
		Amort. final	Años	27,77	23,76	20,01	17,01	14,50	12,50	11,01	9,75
		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 C	Con amortización opcional *	Fecha	30,18	26,50	22,91	19,74	17,09	14,93	13,17	11,73	
		Amort. final	Años	21,03/2043	18/07/2039	15/12/2035	13/10/2032	20/02/2030	25/12/2027	23/03/2026	13/10/2024
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2027	
	Sin amortización opcional *	Fecha	30,02	26,26	22,51	19,26	16,76	14,50	12,76	11,50	
		Amort. final	Años	30,02	26,26	22,51	19,26	16,76	14,50	12,76	11,50
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	35,41	33,35	30,77	28,00	25,28	22,76	20,50	18,53	
		Amort. final	Años	12/06/2048	21/05/2046	24/10/2043	16/01/2041	27/04/2038	19/10/2035	20/07/2033	30/07/2031
		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 *	Fecha	35,41	33,35	30,77	28,00	25,28	22,76	20,50	18,53	
		Amort. final	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
		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	85,70%	1.174.367.754,00	30,39%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	8,68%	119.000.000,00	21,71%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,62%	77.000.000,00	16,09%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.370.367.754,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	13,03%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,06%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	223.853.934,15	0,105%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.078.865,97		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.613.032,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,309%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		247.013,24	0,309%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.880	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.364.736.849,69	1.400.125.339,24	
Medio	173.189,96	175.939,35	
Mínimo	21.110,49	33.697,31	
Máximo	2.037.127,08	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,65%	3,09%	
Mínimo	0,84%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	393	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	9,65		
20,01 - 30%	0,00	21,33		
40,01 - 50%	0,00	46,84		
50,01 - 60%	0,03	58,75		
60,01 - 70%	0,09	65,12		
70,01 - 80%	14,16	79,17	0,03	80,00
80,01 - 90%	59,98	83,84	70,78	83,76
90,01 - 100%	25,63	93,98	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	103,59		
110,01 - 120%	0,01	112,76		
120,01 - 130%	0,01	120,23		
Medio ponderado	85,83		86,90	
Mínimo	9,65		80,00	
Máximo	589,52		100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
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	0,06%	0,11%	0,11%		0,12%
Tasa anual equivalente	0,77%	1,36%	1,30%		1,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,66%	14,59%
Aragón	1,93%	1,92%
Asturias	1,56%	1,54%
Canarias	2,74%	2,73%
Cantabria	1,61%	1,60%
Castilla y León	4,44%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,99%
Cataluña	18,99%	19,17%
Ceuta	0,86%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%	8,59%
Extremadura	1,50%	1,49%
Galicia	3,21%	3,23%
Islas Baleares	2,35%	2,32%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,14%	22,16%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,89%	1,91%
Navarra	0,67%	0,68%
País Vasco	7,34%	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	723	206.316,72	326.909,08	9,21	533.235,01	74,44	119.907.747,01	120.440.982,02	90,39	85,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	31.424,33	56.867,85	0,00	88.292,18	12,33	8.126.041,04	8.214.333,22	6,16	84,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	7.314,40	13.380,42	0,00	20.694,82	2,89	1.892.422,00	1.913.116,82	1,44	70,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	13.939,51	29.238,44	3.971,90	47.149,85	6,58	1.830.401,99	1.877.551,84	1,41	90,08
De > 6 a < 12 Meses	5	7.679,15	16.911,53	2.401,48	26.992,16	3,77	776.033,06	803.025,22	0,60	86,81
Subtotal	799	266.674,11	443.307,32	6.382,59	716.364,02	100,00	132.532.645,10	133.249.009,12	100,00	85,59
<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	799	266.674,11	443.307,32	6.382,59	716.364,02		132.532.645,10	133.249.009,12		85,59